

PRIVATE INSURING LVL70

**Übersicht über alle Fonds und ETFs
zur Gestaltung eines Anlage-Portfolios
im Rechtsrahmen einer steuerbegünstigten Versicherung
gemäß Tarif Private Insuring LVL70**

kommentiert von Walter Feil, IhrKonzept GmbH

Erstellt am 29.03.2022 gemäß Datenstand vom 25.03.2022

Grundsätzliche Hinweise

Der Tarif „Private Insuring LVL70“ ist eine fondsgebundene Versicherung.

Dies bedeutet: Alleine der Versicherungsnehmer entscheidet, in welche Fonds und/oder ETFs sein Vermögen im Vertrag angelegt wird.

Das Versicherungsunternehmen nimmt keinen Einfluss auf die Zusammensetzung des Portfolios, sondern setzt die Entscheidungen des Versicherungsnehmers um. Auf Wunsch – kostenfrei – jeden Monat neu.

Die Auswahlliste umfasst per 27.03.2022 insgesamt 45 Positionen. Dies sind:

- **3 Managed Index Portfolios**, die von BlackRock verwaltet werden. Diese sind rechtlich wie ein Fonds organisiert und weisen eine überraschend geringe Kostenquote (TER) von nur 0,50 % auf. Jedes dieser „Managed Index Portfolios“ ist eine in sich abgeschlossene Vermögensverwaltung, die das Ziel verfolgt, die Schwankungsbreite bei der Wertentwicklung im vorgegebenen Zielkorridor zu halten.
 - **5 % für das „Managed Index Portfolio Defensiv“**
 - **10 % für das „Managed Index Portfolio Moderat“**
 - **15 % für das „Managed Index Portfolio Growth“**
- **42 ETFs** (Exchange Traded Funds = börsengehandelte Indexfonds), die jeweils einen bestimmten Index abbilden.

Sämtliche Positionen werden ohne Ausgabeaufschlag gekauft.

Dies gilt sowohl für den erstmaligen Kauf als auch für spätere Umschichtungen. Kein Ausgabeaufschlag, keine Rückgabegebühr, keine Umschichtungskosten.

Niedrige TER durch Insti-Tranchen.

Bei den drei Managed Index Portfolios kommt jeweils die institutionelle Tranche zum Einsatz. Dies bedeutet, dass diese Fonds – im Gegensatz zu den üblichen Fonds für das allgemeine Anlagepublikum – **nicht** mit laufenden Kosten zur Vergütung von Vertriebspartnern (Banken, Sparkassen, Anlageberater, Onlineplattformen, ...) belastet werden. Die ETFs werden ebenfalls nicht mit laufenden Kosten für Vertriebspartner belastet. Aufgrund des passiven Investmentansatzes (Entfall von Einzeltitelauswahl mit den damit verbundenen Managementkosten) sind sie besonders kostengünstig.

Beratung zur Auswahl der Anlagepositionen durch den Versicherungsmakler

Die Beratung zur Auswahl der Anlagepositionen leistet der Versicherungsmakler und Anlageberater „IhrKonzept GmbH“ unter Leitung von Walter Feil und Carina von Oosten. Diese Beratung umfasst zunächst die erstmalige Auswahl von Anlagepositionen zur Allokation des Einmalbeitrages bei Vertragsbeginn. Während der Laufzeit des Vertrages setzt sich die Beratung fort. Besondere Anlässe hierfür sind zum Beispiel eine Änderung der persönlichen Situation des Anlegers, die zu einer Änderung der Anlageziele führen. In einem solchen Fall muss der Anleger aktiv werden und eine Folgeberatung anfordern.

Informationen zur Entwicklung der Anlagemärkte

Hinweise zur Veränderung des Umfeldes und der Erwartungen zu den Entwicklungen der Anlagemärkte sowie Musterportfolios werden monatlich wiederkehrend auf der Webseite www.ihrkonzept.de veröffentlicht, siehe: <https://ihrkonzept.de/news>

Veränderung der Allokation jeden Monat erneut kostenfrei möglich

Eine Veränderung der Allokation im Tarif „Private-Insuring LVL70“ kann jeden Monat einmal kostenfrei vorgenommen werden. Die Umsetzung erfolgt jeweils am 6. eines Monats, alternativ am letzten Börsentag vor dem 6. eines Monats. Es wird **kein** Ausgabeaufschlag erhoben. Es wird **keine** Umschichtungsgebühr erhoben. In Sondersituationen können Umschichtungen auf Anfrage auch zu anderen Zeitpunkten erfolgen.

Dreifach steuerbegünstigt – in drei Stufen bis zu 100 % steuerfrei.

Fokus auf langfristige Vermögensanlage

Der Tarif „Private Insuring LVL70“ eignet sich ganz besonders dafür, **den** Teil des Gesamtvermögens, **der langfristig angelegt** bleiben soll, im Rechtsrahmen einer langfristig steuerbegünstigten Versicherung zu allokalieren. Vermögensteile, die sehr kurzfristig wieder anderweitig verwendet werden sollen, sollten jedoch nicht im Rechtsrahmen einer Versicherung angelegt werden. Diese Vermögensteile sind besser im Rechtsrahmen eines Depots oder – ganz ohne Wertschwankungen – im Rechtsrahmen eines Kontos aufgehoben.

Dreifache Steuerbegünstigung

Die Bestimmungen im deutschen Einkommensteuergesetz bieten eine dreifache Steuerbegünstigung für die Vermögensbildung im Rechtsrahmen einer Versicherung. Diese sind:

1. 100 % Steuerbefreiung, solange das Vermögen im Versicherungsvertrag verbleibt.

Dies ist besonders vorteilhaft, wenn nach einer Phase mit einem guten Wertzuwachs etwas kritischere Börsenzeiten zu erwarten sind. Die Realisierung der bisher erreichten Gewinne auf einem Depot und Umschichtung in weniger volatile Werte würde dort sofort zum Abzug von 25 % Abgeltungsteuer führen. Im Rechtsrahmen einer steuerbegünstigten Versicherung können die bisher erzielten Gewinne jedoch jederzeit realisiert und damit sichergestellt werden, ohne dass hierfür Steuer abgeführt wird.

2. 50 % Steuerbefreiung für alle Gewinne, die bei Entnahmen „im Alter“ realisiert werden

Hat der Vertrag 12 Jahre Laufzeit zurückgelegt und ist der Empfänger von Auszahlungen „alt“ im Sinne des Steuergesetzes (das ist für Verträge mit Beginnjahr ab 2019: 62 Jahre), bleiben die mit der Auszahlung realisierten Gewinne zur Hälfte steuerfrei. Dies gilt auch für Teilentnahmen. Damit kann in Jahren mit geringerem Einkommen durch Teilentnahmen aus dem Vertrag ein sehr steuergünstiger Kapitalzufluss erreicht werden. Andere Anwendungsfälle sind die Finanzierung eines stufenweisen Übergangs in den Ruhestand und der Ausgleich von fehlendem Einkommen, wenn z.B. ein Ehepartner jünger ist und deswegen erst später „in Rente gehen“ könnte als sein Partner, jedoch trotzdem gemeinsam mit seinem Partner die Freiheit genießen möchte.

3. Vollständige Steuerfreistellung für Auszahlung nach Todesfall

Wird die Auszahlung des Versicherungsvermögens durch den Tod der versicherten Person vor dem planmäßigen Ablauf des Vertrags verursacht, **dann wird auf diese Auszahlung weder Abgeltungsteuer noch Einkommensteuer noch eine andere Art von Ertragssteuer erhoben.** Der Vermögenszuwachs (Gewinn, im Versicherungsdeutsch „Unterschiedsbetrag“ genannt), der im Rechtsrahmen des Versicherungsvertrags entstand, kann damit ohne jeden Abzug von Ertragsteuern ausbezahlt werden. Diese überaus vorteilhafte Regelung im deutschen Steuergesetz nutzen wir, indem wir für einen solchen Vertrag eine sehr lange Laufzeit vereinbaren. Bei Tarif „Private Insuring LVL70“ ist dies möglich bis Alter 102. Während der Laufzeit können jederzeit Teilauszahlungen oder auch die vollständige Auflösung des Vertrages beantragt werden, kostenfrei und ohne Angabe von Gründen. Damit **kann** das Versicherungsvermögen bis zum vollendeten Lebensjahr 102 der versicherten Person im Vertrag verbleiben, muss aber nicht.

Vermögensübergang planen

Ergänzend kann die Gestaltung eines Vermögensübergangs auch so gestaltet werden, dass zusätzlich zum Entfall von Ertragsteuern auch die Erbschaftsteuer reduziert wird.

Eine ausführliche Darstellung der gesetzlichen Grundlagen und der Gestaltungsmöglichkeiten sind bereitgestellt auf der Webseite www.private-insuring.de.

Transparent und kostengünstig

Im Tarif Private Insuring LVL70 wird jede Kostenposition transparent ausgewiesen. Jeder Leistungsträger erhält eine genau festgelegte Vergütung.

Versteckte Kosten und Quer-Subventionen im Tarif gibt es nicht, auch nicht die in der Branche weit verbreiteten versteckten Mehrkosten in Fonds.

Das Versicherungsunternehmen erhält 0,35 % für die Vertragsführung (ab 1 Mio Beitragssumme 0,25 %)

Das Versicherungsunternehmen ERGO Life S.A., Luxemburg erhält für die Vertragsführung und die Erfüllung aller damit verbundenen gesetzlichen Auflagen (Verwahrung der Vermögenswerte gemäß den Vorschriften der Luxemburgischen Versicherungsaufsicht, steuerliche Dokumentation, ...) eine Stückkostenpauschale von 150 Euro jährlich plus 0,35 % des aktuellen Vermögenswertes, bei Verträgen über 1 Million Beitragssumme 0,25 %. Damit muss der Versicherer auskommen. Es gibt keine „KickBacks“ aus dem Vermögen der ausgewählten Fonds oder ETFs wie sonst häufig zu beobachten. Es gibt auch keine anderweitigen Quer-Subventionierungen.

Die IhrKonzept GmbH erhält 0,50 % für die laufende Kundenbetreuung und Beratung zur Auswahl der Anlagepositionen.

Der Versicherungsmakler und Anlageberater Ihrkonzept GmbH erhält für die laufende Kundenbetreuung und Beratung zur Auswahl der Anlagepositionen jährlich 0,50 % des aktuellen Vermögenswertes. Dies gilt für einen Vertrag mit einem Einmalbeitrag (EB) von Euro 500.000. Bei einem EB ab 50.000 Euro sind dies 0,60 %, ab 250.000 Euro 0,55 % und ab 1 Mio Einmalbeitrag Euro 0,45 %.

Zum Vergleich: In den Retail-Tranchen von Fonds, die private Anleger über Banken, Sparkassen, freie Anlageberater und Onlineplattformen kaufen können, sind marktüblich Vergütungen von – je nach Fondstyp – 0,50 % bis über 1,00 % enthalten. Honorarberater und Vermögensverwalter erhalten Vergütungen von marktüblich zwischen 0,50 % und 1,50 %.

Am Ende dieser Präsentation finden Sie die Anlage-Ergebnisse, die die von der IhrKonzept GmbH gepflegten Musterportfolios seit Auflegung Anfang 2014 erreicht haben.

0,20 % TER für einen ETF auf den Weltaktienindex

Die internen Kosten eines Fonds oder ETFs werden üblicherweise als „TER“ angegeben. Dies bedeutet „Total Expense Ratio“ = Gesamtkostenquote.

Die Auswahlliste für Fonds und ETFs für Tarif Private Insuring LVL70 stellt ETFs zur gezielten Investition in bestimmte Länder, Regionen und Anlagethemen zur Verfügung.

Der ETF auf den MSCI World weist eine TER von 0,20 % aus. Die TER der weiteren ETFs liegt zwischen 0,10 % und bei sehr exotischen Märkten bei bis zu 0,74 %, je nach dem Markt, den der ETF abbildet.

Die Gesamtkosten für Tarif Private Insuring LVL70 sind niedriger als bei einem marktüblichen Investmentfonds

Ein marktüblicher Aktieninvestmentfonds, wie ihn ein privater Anleger über Banken, Sparkassen, freie Anlageberater und Onlineplattformen kaufen kann, weist eine TER von 1,50 % bis 2,00 % aus.

Eine durchschnittliche ETF-Allokation liegt lt. Untersuchungen von Morningstar bei 0,37 %. Damit betragen die Gesamtkosten für Tarif Private Insuring LVL70 unter Annahme einer durchschnittlichen ETF-Allokation auf (0,35 % für das VU + 0,50 % für die Anlageberatung + 0,37 % für das ETF-Portfolio =) 1,22 %. Rechnet man für den zugrunde gelegten Vertrag mit Einmalbeitrag 250TEuro die Stückkosten dazu, sind dies 1,28 %. Fokussiert man das Investment auf den Weltindex-ETF, sind es 1,11 %. Legt man einen Einmalbeitrag von 1.000TEuro zugrunde, sind es 0,9015 %. Die Gesamtkosten für Tarif Private Insuring LVL70 sind somit in allen Fällen geringer als die TER (Gesamtkostenquote) eines marktüblichen Aktienfonds. Damit verbleibt der grundsätzliche Vorteil aus der langfristigen Steuerbegünstigung beim Anleger. Er wird nicht durch erhöhte Kosten gemindert.

SRRI-Klassen als Auswahl-Hilfe für die Zusammenstellung eines Anlageportfolios

- **Die Vorstellung von investierbaren ETFs auf den folgenden Seiten ist sortiert nach der SRRI-Klassifizierung.**

SRRI ist die Abkürzung für **Synthetic Risk and Reward Indicator**. Mit diesem „Risiko-Rendite-Indikator“ soll das Risiko-Profil eines Investmentproduktes mit einer einzigen Kennzahl zum Ausdruck gebracht werden.

- **SRRI gibt die Schwankungsintensität der Vergangenheit an.**

Die SRRI-Kennzeichnung wird auf Basis der jährlich rollierenden wöchentlichen oder monatlichen Volatilität eines Fonds oder ETFs der letzten fünf Jahre ermittelt. Unter Volatilität versteht man die Schwankungsbreite der Wertentwicklung um die durchschnittliche Wertentwicklung. Volatilität entsteht bei Schwankungen um diese gedachte Mittellinie nach oben und nach unten. Kurzfristige Ausreißer bleiben dabei außer Betracht.

- **SRRI ist keine Angabe zur Rendite**

Volatilität als Maß für eine Wertschwankung entsteht sowohl bei einer durchschnittlich positiven als auch bei einer durchschnittlich negativen Wertentwicklung. Damit ist diese Kennziffer alleine noch kein Hinweis auf die Wertentwicklung eines Investments. Ein Investment mit (als Beispiel) geradlinig fünf Prozent Wertverlust jährlich hat eine Volatilität von Null, jedoch eine Rendite von minus fünf Prozent jährlich.

- **Sieben SRRI-Risikoklassen**

In der EU wurde die SRRI-Kennzeichnung wie folgt festgelegt:

Risikoklasse 1: Volatilität von 0% bis unter 0,5%

Risikoklasse 2: Volatilität von 0,5% bis unter 2%

Risikoklasse 3: Volatilität von 2% bis unter 5%

Risikoklasse 4: Volatilität von 5% bis unter 10%

Risikoklasse 5: Volatilität von 10% bis unter 15%

Risikoklasse 6: Volatilität von 15% bis unter 25%

Risikoklasse 7: Volatilität ab 25%

- Die Chancen auf eine gute Rendite sind in der Regel sehr eingeschränkt, wenn der Anleger die Schwankungen der Wertentwicklung gering halten will.

Die Chancen auf eine langfristig positive Wertentwicklung steigen, wenn kurzfristige Wertschwankungen akzeptiert werden.

- **Für den langfristigen Vermögensaufbau zählt das langfristige Ergebnis und nicht die kurzfristige Volatilität**

Für eine langfristige Vermögensanlage, wie dies bei einer Anlage im Rechtsrahmen einer langfristig steuerbegünstigten Versicherung vorgesehen ist, sollten kurzfristige Wertschwankungen akzeptiert werden zugunsten der Chance auf eine langfristig positive Wertentwicklung.

- **Eigene Prüfung der Wertentwicklung empfohlen**

Die Einteilung in die sieben SRRI-Risikoklassen erfolgt weitgehend automatisiert von computergestützten Analysesystemen. Wir empfehlen, zur eigenen Meinungsbildung ergänzend die tatsächliche Wertentwicklung zu überprüfen, indem Sie die Darstellung der Wertentwicklung über eine angemessene Zeit selbst nachprüfen. Die folgende Chart-Show kann Ihnen hierzu etwas Arbeit abnehmen. Sie zeigt die für Tarif Private Insuring LVL70 zur Auswahl stehenden ETFs mit ihrer Wertentwicklung die letzten fünf Jahre bis zum Erstellungsdatum dieser Chart-Show.

In jedem Chart wird stets auch die Entwicklung des Weltaktienindex gezeigt. Damit erreichen wir, dass alle Charts in etwa die gleiche Skalierung aufweisen.

Rechtliche Hinweise

Diese Präsentation ist weder eine Anlageberatung noch eine Beratung in Versicherungsangelegenheiten.

Eine Beratung würde voraussetzen, dass die persönlichen Einkommens- und Vermögensverhältnisse des Versicherungsnehmers sowie die Bereitschaft, Risiken einzugehen und auch die finanzielle Risikotragfähigkeit bekannt sind, was hier nicht der Fall ist. Diese Präsentation wird einer Vielzahl von Lesern zur Verfügung gestellt, deren persönliche jeweils unterschiedliche Zielstellung bei Abfassung der Präsentation nicht bekannt waren.

Eine persönliche Anlageberatung und eine Beratung zur Gestaltung eines Versicherungsvertrages kann jederzeit vereinbart werden.

Diese Präsentation ist keine Empfehlung, bestimmte Fonds oder ETFs zu wählen oder zu meiden.

Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Fonds.

Künftige Ergebnisse können deutlich von den bisherigen Ergebnissen abweichen.

Diese Präsentation wurde erstellt von IhrKonzept GmbH, Versicherungsmakler, Brahmstraße 6, 77815 Bühl.

Der GF Walter Feil ist erreichbar per Mail unter wf@ihrkonzep.de und per Telefon unter 07223 – 990 98 11, in der Regel vormittags direkt am Schreibtisch und nachmittags per Rufumleitung mobil.

Die GF Carina von Oosten ist erreichbar per Mail unter co@ihrkonzep.de und per Telefon unter 07223 – 990 98 13. Mails werden in der Regel stets kurzfristig geöffnet und binnen 48 Stunden beantwortet.

**Auf den folgenden Seiten
stellen wir Ihnen alle Positionen vor,
die Sie für eine Vermögensanlage
im Rechtsrahmen des Tarifs LVL70 nutzen können.**

**Sie können aus dieser Auswahl gemäß Ihrer eigenen Entscheidung
eine bis maximal zehn Positionen zu Ihrem bevorzugten Portfolio zusammenstellen –
und dieses Portfolio jeden Monat erneut verändern.**

Kostenfrei, mit einem einfachen Fax oder eMail an die ERGO LIFE AG, Luxemburg.

Siehe auch <https://ihrkonzept.de/informationen/infos-fuer-ergolife-kunden/>

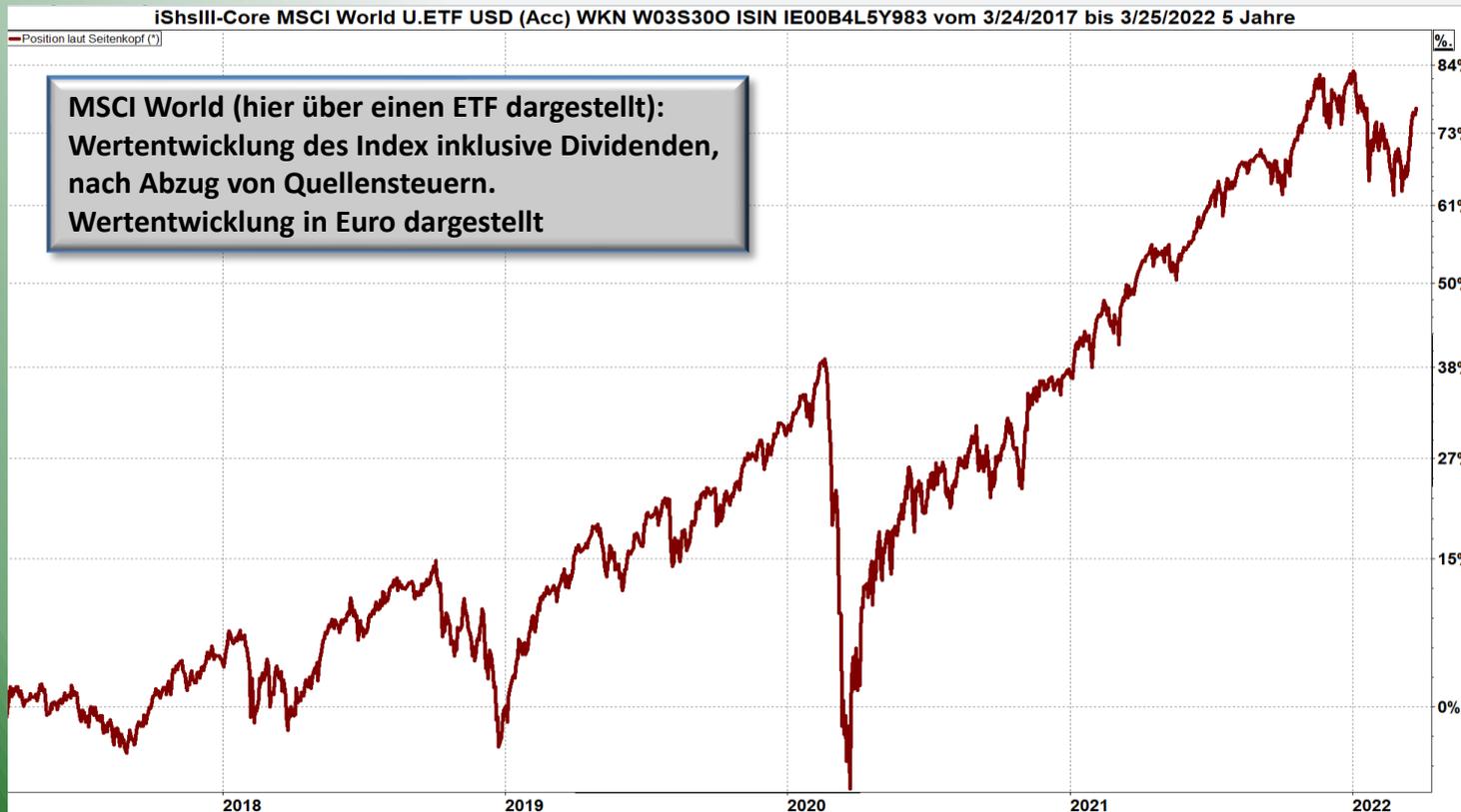
Teil 1: Marktübersicht

jeweils letzte fünf Jahre bis zum 27.03.2022

Aktienmärkte
Anleihemärkte
Währungen

Der Weltaktienindex als Benchmark ... und als kostengünstiges Aktien-Investment mit sehr breiter Streuung

Der Weltaktienindex, hier abgebildet über einen ETF, dient uns für alle folgenden Fonds und ETFs als Vergleichsmaßstab und gleichzeitig auch zur Eichung des Grafik-Maßstabs. Hunderte von Fondsmanagern und Vermögensverwaltern versuchen seit vielen Jahren, mit einer gezielten Auswahl von Einzeltiteln, Länder- Regionen- und Branchen-Allokationen ein besseres Anlage-Ergebnis zu erzielen. Nur wenige erreichen dieses Ziel.



Kommentar

Mit einem Investment in den Weltaktienindex kann das Trendwachstum der Wirtschaft von 23 Industrieländern eingefangen werden. Per 30.11.2021 enthielt dieser Index 69,31 % Aktien von Unternehmen in den USA, 6,45 % Japan, 3,96 % UK, 3,16 % Frankreich, 3,20 % Canada und 13,92 % weitere Industrieländer inklusive D.

Der Weltaktienindex umfasste per 30.11.2021 1.555 Positionen. Die größten 10 Positionen sind:

- 4,62 % Apple
- 3,96 % Microsoft
- 2,66 % Amazon
- 1,57 % Tesla
- 1,39 % Alphabet C
- 1,43 % Alphabet A
- 1,36 % Nvidia
- 1,30 % Meta Platforms (vormals Facebook)
- 0,80 % JPMorgen Chase
- 0,71 % Home Depot

Gesamt 19,81 % für die größten 10 Positionen.

[Siehe auch: MSCI World Index](#)

Währungen: Euro zu USD

Die Grafik zeigt die Veränderungen des Wechselkurses zwischen dem Euro und dem USD innerhalb der letzten fünf Jahre.

- Euro wertet gegenüber USD auf (blaue Linie steigt): USD-Investments verlieren für Euro-Besitzer an Wert.
- Euro wertet gegenüber USD ab (blaue Linie fällt): USD-Investments gewinnen für Euro-Besitzer an Wert.



Kommentar

Investments in US-Aktien wurden für uns „Euro-Denker“ zeitweise mehr durch den Wechselkurs beeinflusst als durch die Kursentwicklung der Aktien an den lokalen Börsen.

Dies gilt noch mehr für Investments in US-Anleihen. Bei allen Investments in „Geld“ wirken sich Wechselkursveränderungen zu 100 % aus.

Von Anfang 2021 bis 25.03.2022 wertete der USD gegen den Euro um über 10 % auf. Dies bedeutet, dass wir als „Euro“ – Besitzer mit Investments in USD einen (zusätzlichen) Gewinn durch die Aufwertung des USD erzielten.

Im Jahr 2022 lief es genau umgekehrt.

Bemerkenswert: Auf Sicht von fünf Jahren hat sich der Wechselkurs Euro-USD nur um 1,2 % verändert.

Währungs-Schwankungen: Euro gegen Yen

Die Grafik zeigt die Veränderungen des Wechselkurses zwischen dem Euro und dem JPY innerhalb der letzten fünf Jahre.

- Euro wertet gegenüber Yen auf (blaue Linie steigt): Yen-Investments verlieren für Euro-Besitzer an Wert.
- Euro wertet gegenüber Yen ab (blaue Linie fällt): Yen-Investments gewinnen für Euro-Besitzer an Wert.



Kommentar

Die Schwankungen der Wechselkurse können größer sein als die Schwankungen der Aktienkurse in Landeswährung. Daraus folgt:

Investoren müssen nicht nur die Entwicklung der Kurse an den jeweiligen Börsen im Auge behalten, sondern auch die Entwicklung der Wechselkurse gegenüber der Heimatwährung. Ein guter Kursgewinn in der fremden Heimatwährung des jeweiligen Aktienmarktes kann zu einem Verlust in Euro werden, wenn sich der Wechselkurs verändert – und umgekehrt.

Bei Angaben zur Kursentwicklung einer Börse müssen wir deswegen stets prüfen, ob diese Angabe in der jeweiligen Fremdwährung erfolgt oder eine Umrechnung auf die „Entwicklung in Euro“ erfolgt ist.

Währungs-Schwankungen: Euro gegen CNY

Die Grafik zeigt die Veränderungen des Wechselkurses zwischen dem Euro und dem CNY (Währung der Volksrepublik China) innerhalb der letzten fünf Jahre.

- Euro wertet gegenüber CNY auf (blaue Linie steigt): CNY-Investments verlieren für Euro-Besitzer an Wert.
- Euro wertet gegenüber CNY ab (blaue Linie fällt): CNY-Investments gewinnen für Euro-Besitzer an Wert.



Kommentar

Die Wechselkurse von Währungen können weitreichende Auswirkungen auf uns haben.

Verliert – als Beispiel – der CNY gegenüber dem Euro, wird der Einkauf von in China produzierten Waren für uns Euro-Besitzer billiger. Das erhöht den Konsum von Waren aus China und kann auch unsere Inflationsrate verringern.

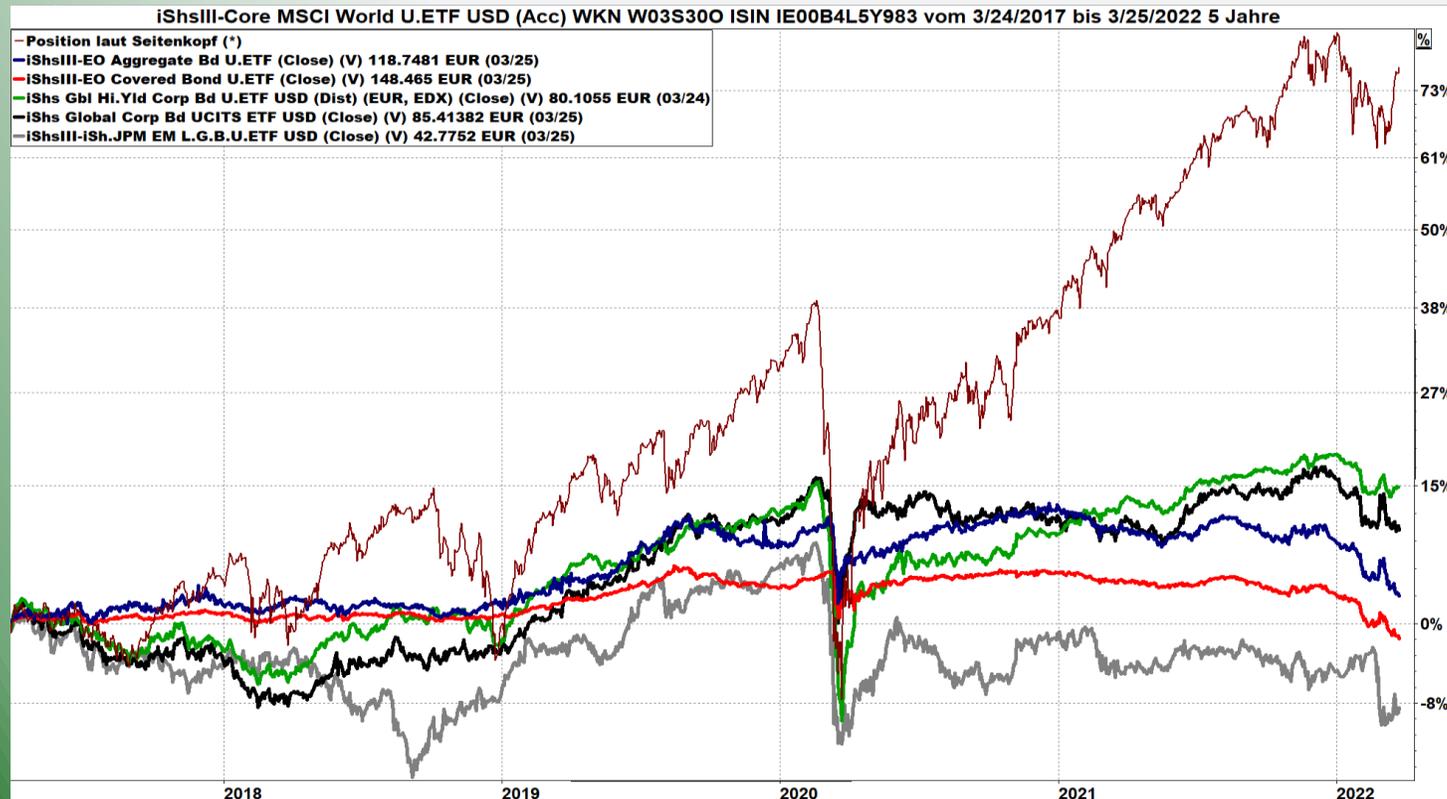
Umgekehrt führt ein starker CNY für uns zu besseren Wettbewerbsbedingungen, wenn wir z.B. in Deutschland produzierte Maschinen und Autos nach China exportieren wollen: Die chinesischen Käufer müssen weniger CNY bezahlen, was unsere Ausfuhren für sie günstiger macht.

Von Anfang 2021 bis 2503.2022 wertete der CNY um mehr als 13 % gegen den Euro auf. Dies ist eine ähnliche Entwicklung wie beim Wechselkurs Euro gegen USD.

Anleihemärkte: „sichere Anleihen“ produzieren jetzt Verluste

Die sogenannten „sicheren Anleihen“ (z.B. Anleihen der BRD und anderer Euro-Staaten) produzieren seit Mitte 2019 hauptsächlich Verluste. Zinserträge gibt es nicht mehr, Schwankungen nach unten (siehe März 2020) wurden nicht vermieden, und für die kommenden Quartale sind eher Kursverluste zu erwarten, wenn das Zinsniveau steigt. Damit sind diese Art von Anleihen nicht (mehr) dazu geeignet, langfristig einen guten Vermögenszuwachs zu erreichen.

Vergleichen Sie dies mit der Entwicklung des Weltaktienindex (dünne braune Linie).



Kommentar

Anleihen mit langer (Rest-) Laufzeit produzieren Kursverluste, wenn das Zinsniveau steigt. Genau dies ist in den letzten Monaten geschehen. Achten Sie auf die Kursentwicklung seit Ende 2022 (siehe rechter Rand des Charts).

Erläuterungen zur Grafik:

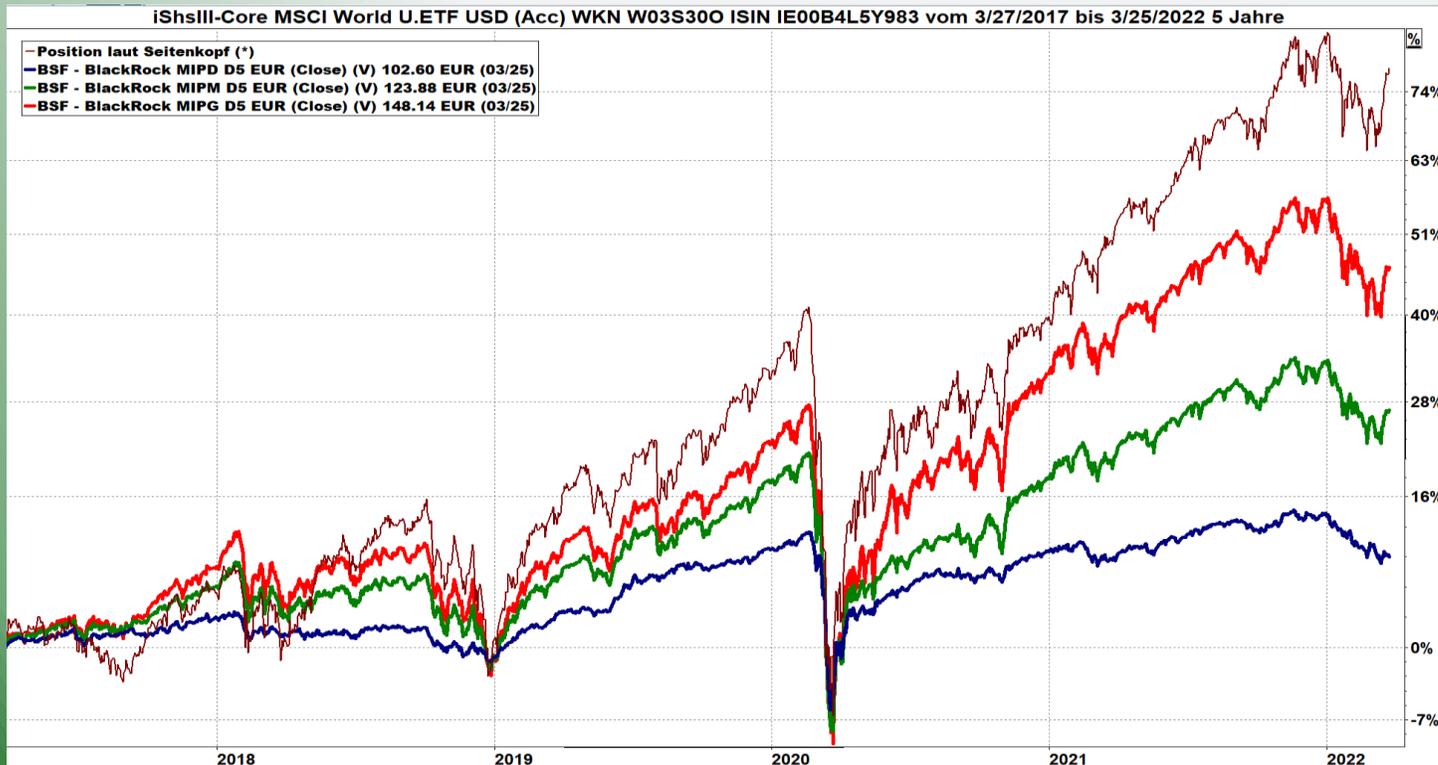
- blau: Investmentgrade Anleihen Euro mittlere Laufzeit.
- rot: Covered Bonds (besicherte Anleihen) in Euro
- grün: Hochzinsanleihen global
- Schwarz: Unternehmensanleihen guter Bonität global
- grau: Emerging Markets Staatsanleihen in lokaler Währung, dargestellt in Euro
- braun: Weltaktienindex zum Vergleich

Die BlackRock Managed Index Portfolios

Die drei „BlackRock Managed Index Portfolios“ bieten eine jeweils in sich abgeschlossene Vermögensverwaltung mit dem Ziel, die Wertschwankungen in einem definierten Kanal zu halten.

- BlackRock Managed Index Portfolio Defensiv: Wertschwankungen nicht größer als 5 %
- BlackRock Managed Index Portfolio Moderat: Wertschwankungen nicht größer als 10 %
- BlackRock Managed Index Portfolio Growth: Wertschwankungen nicht größer als 15 %

Die drei Positionen erfüllen die Erwartungen, mit unterschiedlich starken kurzfristigen Schwankungen auch eine unterschiedliche Gesamtperformance zu liefern. Allerdings konnte keine der drei „Managed Portfolios“ den heftigen Einbruch im März 2020 überzeugend abfedern.



Kommentar

Die drei verwalteten Fonds teilen das angelegte Vermögen auf jeweils 20 – 30 iShares-ETFs auf. Je stärker die Wertschwankungen eingegrenzt werden sollen, desto höher ist der Anteil an Anleihen – und umgekehrt.

Schön zu erkennen: das Portfolio „Defensive“ mit einem höheren Anteil von Anleihen machte die positive Entwicklung der letzten Tage (siehe rechter Rand der Grafik) nicht mit. Die Portfolios mit einem höheren Aktienanteil folgen den Aktienmärkten jeweils im Verhältnis ihrer Aktienquote.

- Blau: Portfolio „Defensive“
- Grün: Portfolio „Moderat“
- Rot: Portfolio „Growth“.

Teil 2

Die für Private Insuring LVL70 verfügbaren Fonds und ETFs

**Drei Managed Index Portfolios (= Fonds mit eingebauter Vermögensverwaltung) und
42 ETFs für gezielte Investments in die Aktien- und Rentenmärkte rund um den Globus**

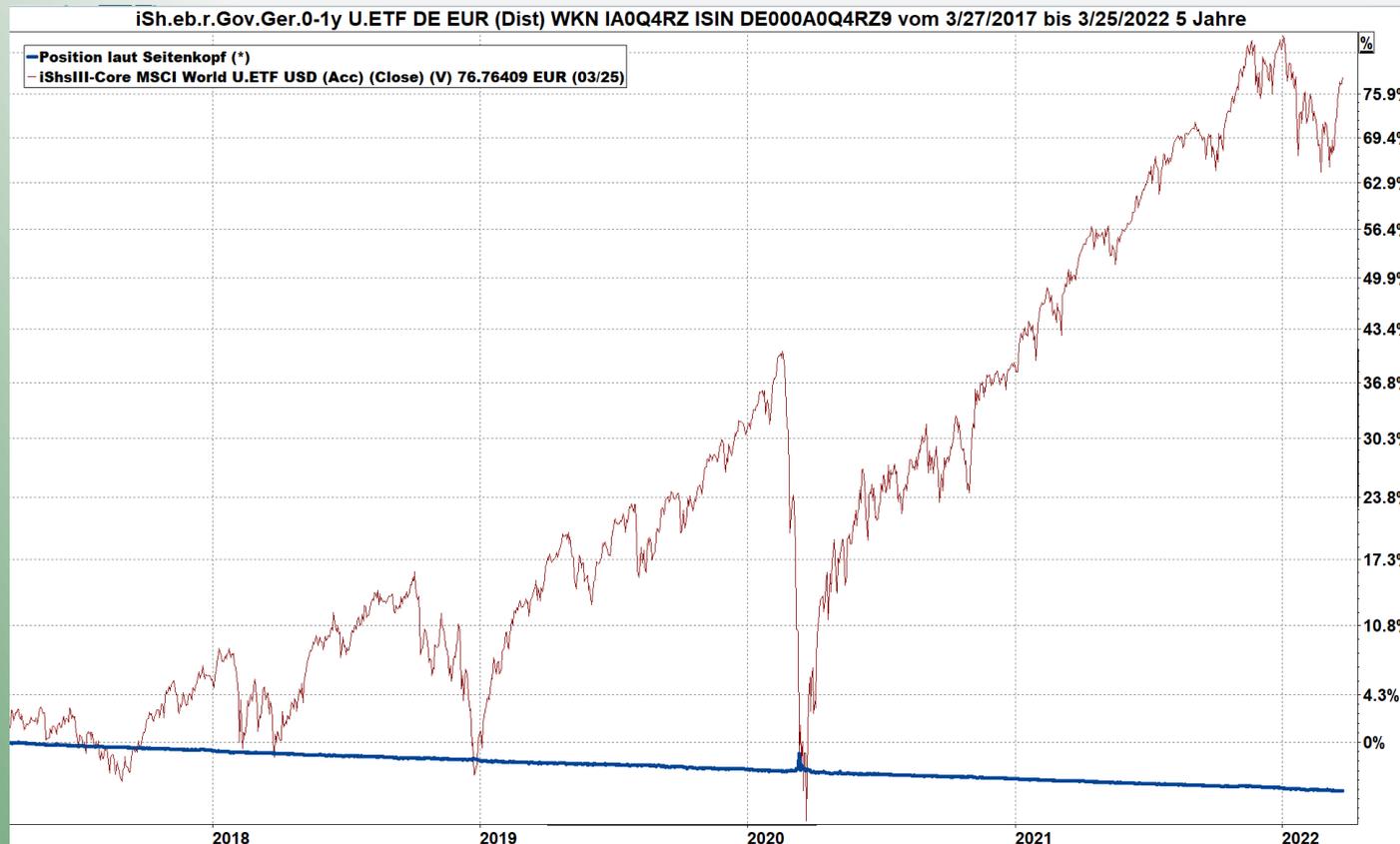
ETFs für kurzfristige Park-Positionen

SRRI 1: Wertschwankungen bis zu 0,5 %

SRRI 2: Wertschwankungen bis zu 2,0 %

**Die Positionen mit SRRI 1 und 2 sind nicht für eine Langfristanlage
im Rahmen einer fondsgebundenen Versicherung geeignet.**

**Sie bleiben jedoch in der Auswahl-Liste, um das angelegte Kapital in Erwartung eines Kursrückgangs für eine gewisse Zeit
in eine Parkposition bringen zu können oder zur Vorbereitung auf größere Entnahmen.**



iShares eb.rexx (R) Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Geldmarktfonds Staatsanleihen Euroland Euro

ISIN: DE000A0Q4RZ9
WKN: A0Q4RZ

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende d...

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	EUR	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,13%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 29.06.2020
75,70 EUR

FWW FundStars®
☆☆☆☆

SRRI
1 2 3 4 5 6 7

Letzte Ausschüttung: 0,17 EUR am 15.05.2020

Hinweis: Fondsname bis 20.12.2018: iShares eb.rexx (R) Money Market (DE).

<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0Q4RZ9>

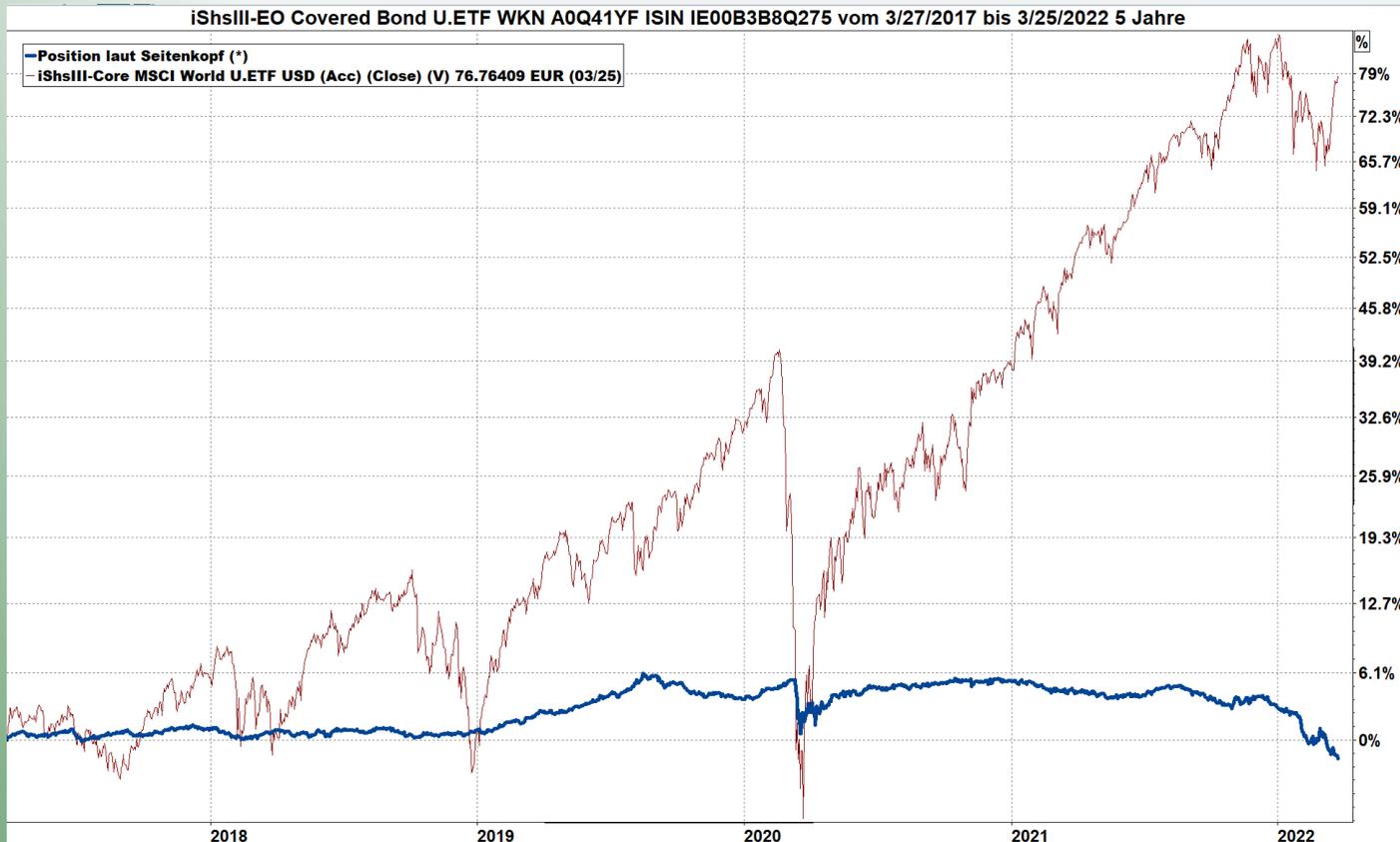
Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Rentenindex eb.rexx Government Germany 0-1 (Preisindex) der Deutsche Börse AG entspricht. Hierzu wird eine exakte Nachbildung des Rentenindex eb.rexx Government Germany 0-1 (Preisindex) angestrebt.

Fondsmanagement:
BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Dieser ETF erzielt in der Niedrigzinsphase mit Sicherheit keine Rendite. Im Gegenteil: es ist ein kontinuierlicher Wertrückgang zu erwarten. Der ETF bleibt trotzdem in der Auswahlliste, weil die Wertentwicklung sehr stabil verläuft und kein sprunghafter Wertrückgang zu erwarten ist. Dieses Investment ist ein typisches Investment als „Save Haven“. Dies kann in Phasen, in denen die Aktienmärkte stark an Wert verlieren, von großem Vorteil sein. In solchen Phasen können die Vermögenswerte im Vertrag in einem solchen ETF geparkt werden, bis die Aktienmärkte wieder eine positive Wertentwicklung erwarten lassen.

Hinweis: Die Realisierung von Veräußerungsgewinnen, die vorher mit anderen Investments entstanden sind, werden im Rechtsrahmen einer fondsgebundenen Versicherung nicht besteuert. Bei Umschichtungen fällt keine Abgeltungsteuer an!



iShares Euro Covered Bond UCITS ETF EUR (Dist)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Rentenfonds Pfandbriefe Europa Euro

ISIN: IE00B3B8Q275
 WKN: A0Q41Y

Anteilklasse: EUR (Dist) | Insti: | Währung: EUR | Hedged: | Ausschüttend: | Lfd. Kosten: 0,20%

NAV vom 25.03.2021: 158,27 EUR

FWW FundStars®: 2

SRRI: 2

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite.

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B3B8Q275>

Anlageziel dieses Fonds ist die Erzielung einer Gesamtrendite aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Gesamtrendite des in Euro notierten Pfandbriefmarktes. Um dieses Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Pfandbriefen zu investieren, das sich aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Markt iBoxx Euro Covered Index, den Referenzindex dieses Fonds bilden. Derivate dürfen für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements und Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

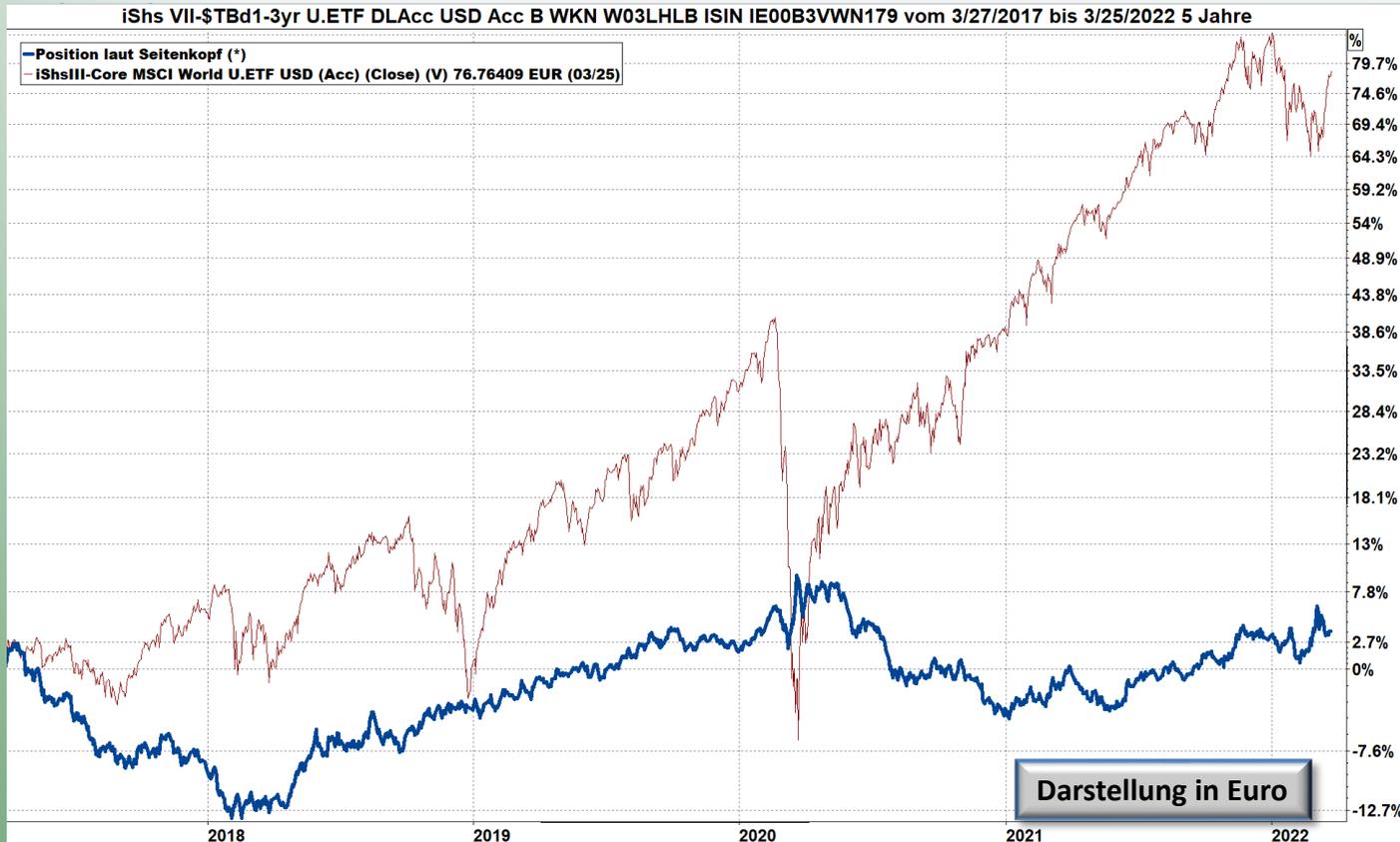
Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Die andauernde Niedrigzinsphase führt dazu, dass die mit Pfandbriefen besicherten Anleihen in diesem Anlageprodukt nur noch geringe Zinserträge abwerfen. In 2019 führte eine nochmalige Absenkung des Zinsniveaus bis etwa August 2019 zu leichten Kursgewinnen. Danach stieg das Zinsniveau wieder leicht an – deutlich zu erkennen an einem Rückgang des Preises dieses auf besicherte Anleihen fokussierten ETFs.

Vorsicht: Wenn sich das allgemeine Zinsniveau weiter erhöht, werden weitere Kursverluste folgen!

Bei gleichbleibenden Zinsniveau kann auch diese Position als „Save Haven“ – Investment genutzt werden.



<https://www.fondsweb.com/de/IE00B3VWN179>

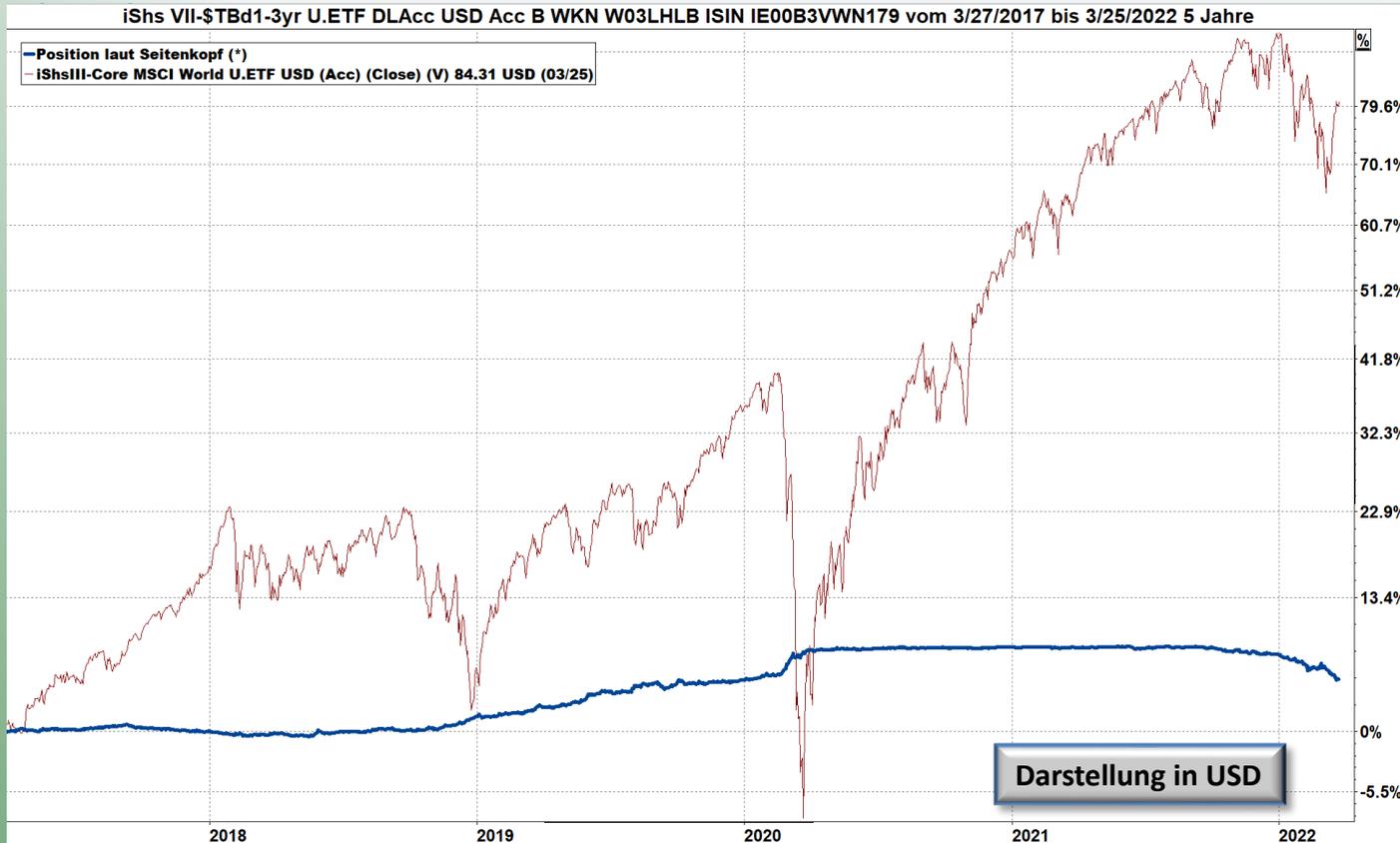
Ziel ist die Abbildung des Referenzindex, d. h. des Markt iBoxx US Treasuries 1-3 Index. Der Referenzindex ist ein Rentenindex, der US-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen einem und drei Jahren enthält. Der Fonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere, um die Performance des Referenzindex so genau wie möglich zu replizieren.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Dieser ETF bietet Zugang zu den Anleihen der USA mit einer (Rest-) Laufzeit zwischen einem und drei Jahren. Die SRRI-Klasse 2 bezieht sich allerdings **auf die Wertentwicklung in USD**. Die in dieser Grafik erkennbaren Wertschwankungen sind auf die Wechselkursänderungen zurückzuführen.

Für einen in Euro denkenden Anleger wirken die Wechselkursänderungen in beide Richtungen! Diese sind in obiger Grafik berücksichtigt und verursachen die deutliche Volatilität. Die Folgeseite zeigt – nur zur Veranschaulichung – die Wertentwicklung in USD.



iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc) B

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Rentenfonds Staatsanleihen kurze Laufzeiten Welt Hartwährungen (Welt)

ISIN: IE00B3VWN179
WKN: A0X8SG

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der S...

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
(Acc) B	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	0,07%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 25.03.2021
114,51 USD

FWW FundStars®
SRRI 2

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B3VWN179>

Ziel ist die Abbildung des Referenzindex, d. h. des Markt iBoxx US Treasuries 1-3 Index. Der Referenzindex ist ein Rentenindex, der US-Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit zwischen einem und drei Jahren enthält. Der Fonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere, um die Performance des Referenzindex so genau wie möglich zu replizieren.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Wie Vorseite – **jetzt aber in USD dargestellt**. Damit wird die Klassifizierung in SRRI 2 verständlich, was einem in Euro denkenden Anleger jedoch nichts nützt.

Schön zu sehen, wie die Zinssenkung im Februar / März 2020 zu einem Kursgewinn führte.

Vorsicht: Wenn sich das allgemeine Zinsniveau weiter erhöht, werden weitere Kursverluste folgen!

ETFs für eine mittelfristige (Rest-) Anlagedauer

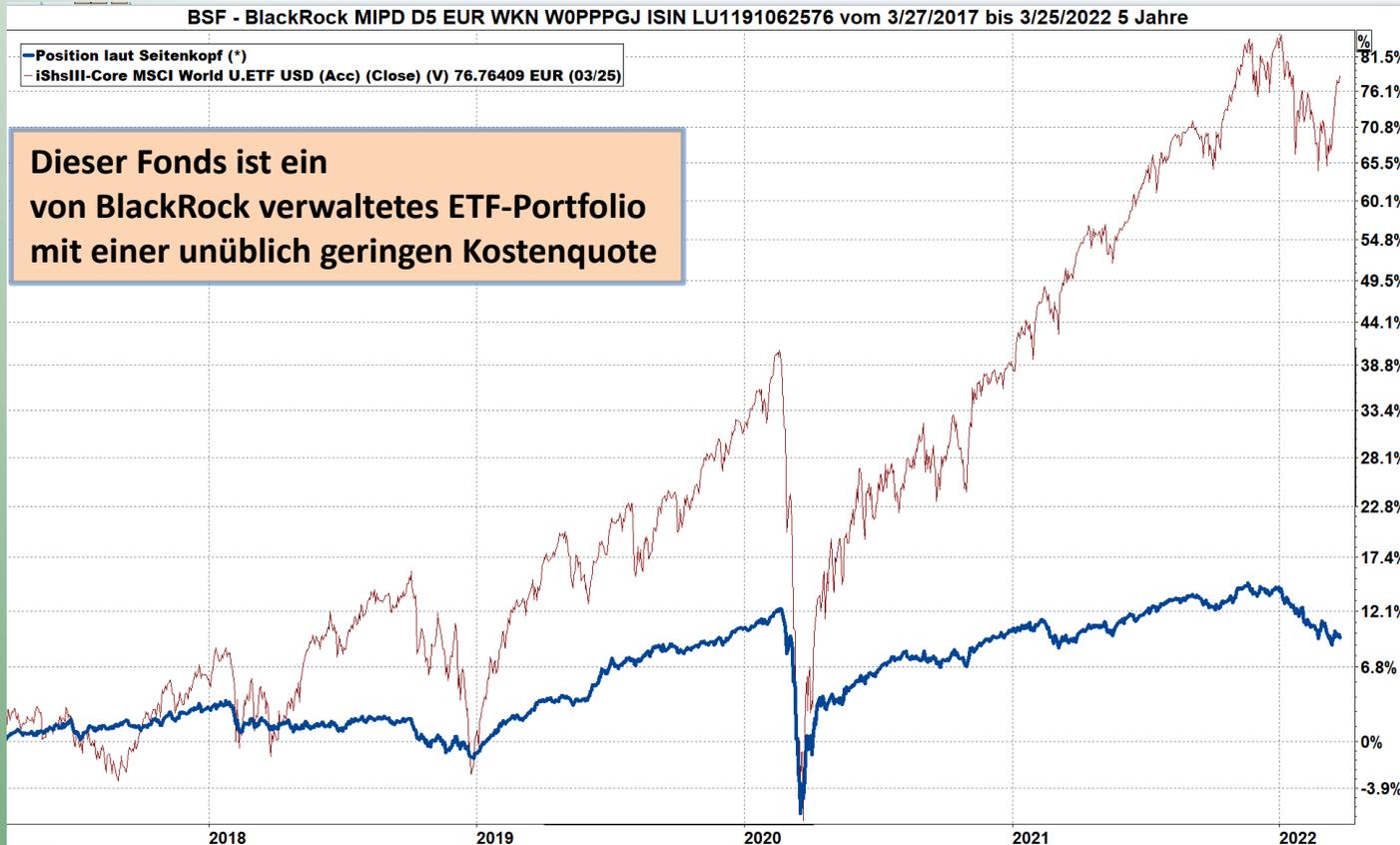
SRRI 3: Wertschwankungen bis zu 5,0 %

SRRI 4: Wertschwankungen bis zu 10,0 %

Positionen mit SRRI 3 und 4 sind in der Regel ebenfalls nicht für eine Langfristanlage im Rahmen einer fondsgebundenen Versicherung geeignet, da häufig (nicht immer) die Langfrist-Rendite unter den Marktmöglichkeiten zurückbleibt.

Sie können jedoch eingesetzt werden zur Vorbereitung auf größere Entnahmen, die in den nächsten drei bis fünf Jahren erfolgen sollen.

Einige wenige Investments lieferten trotz geringer Schwankungsbreite ein sehr gute Wertentwicklung.



BSF - BlackRock Mgd Idx Ptf. - Defensive D5 EUR

BlackRock (Luxembourg) S.A. ISIN: LU1191062576 Zum Fondsvergleich
 Mischfonds defensiv Welt WKN: A14QTK Zur Watchlist hinzufügen

Anteilklasse Insti Währung Hedged Ausschüttend Lfd. Kosten
 DS EUR EUR 0,52% Weitere Fonds des Sektors

NAV vom 26.03.2021 FWW FundStars* SRRI 1 2 3 4 5 6 7 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID) Tip: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

102,97 EUR

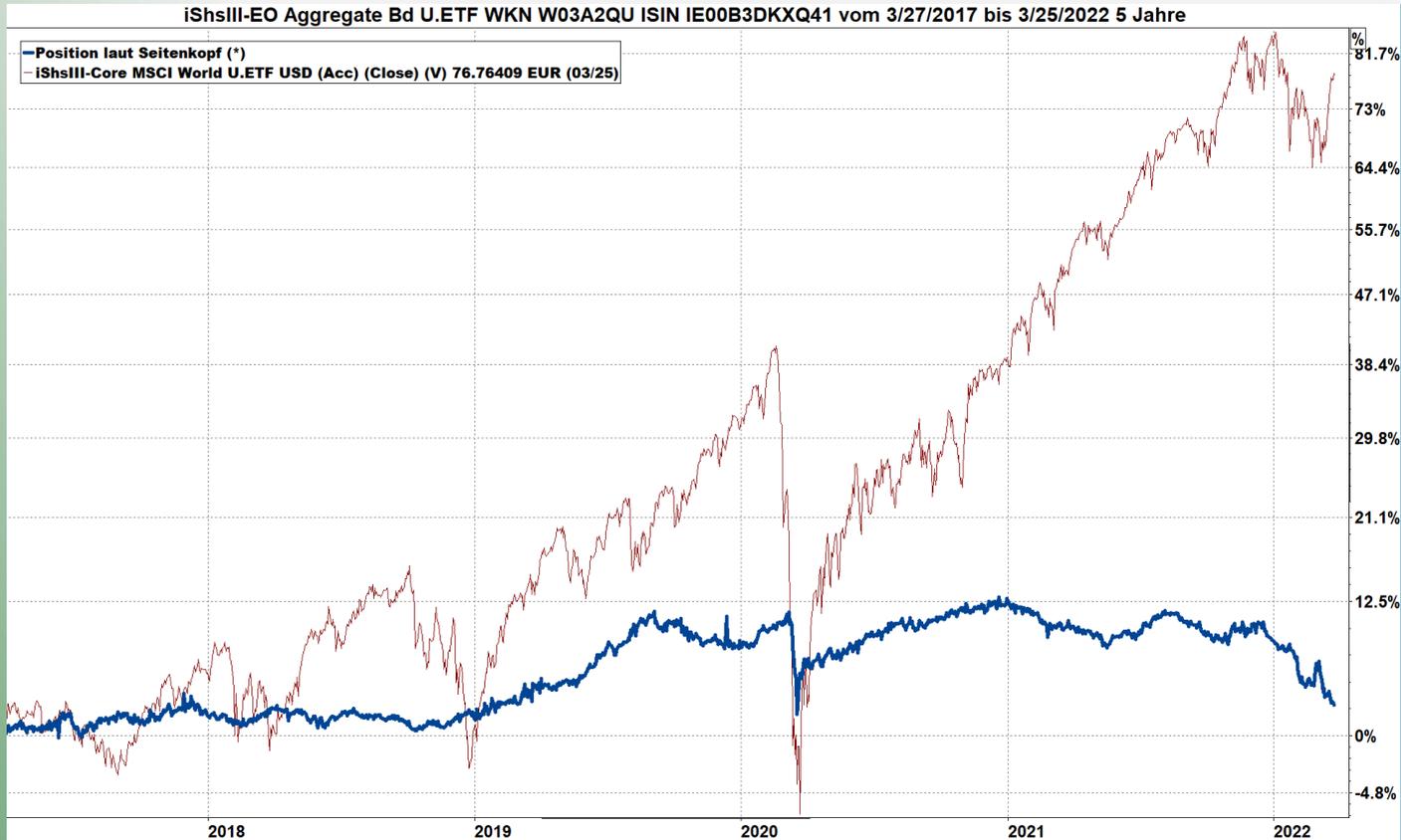
<https://www.fondsweb.com/de/LU1191062576>

Anlageziel ist eine Rendite, die für ein defensives Risikoniveau angemessen ist. Der Fonds investiert mittels börsengehandelten Fonds und weiteren Indexfonds in Aktienwerte, festverzinsliche Wertpapiere, alternative Vermögenswerte, Barmittel und Einlagen sowie Finanzderivate. Das angestrebte Fondsrisiko, gemessen mittels der über einen Zeitraum von fünf Jahren annualisierten Volatilität, soll in einen Bereich zwischen 2% und 5% fallen.

Fondsmanagement:
 Herr Anthony Chan

Kommentar:

BlackRock hat mit seinen „BlackRock Managed Index Portfolios“ eine extrem kostengünstige Vermögensverwaltung im Rechtsrahmen eines ETF geschaffen. Diese defensive Variante einer Vermögensverwaltung auf ETF-Basis kann als Parkposition genutzt werden. Allerdings ist festzuhalten, dass auch dieses Portfolio den starken Rückgang ab 20.2.2020 nicht vermeiden konnte. Dies führte auch zu einer Änderung der SRRI-Klasse von 3 auf 4. Für eine langfristige Allokation bestehen aufgrund der defensiven Ausrichtung dieses vermögensverwaltenden ETFs zu geringe Rendite-Chancen.



iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Euro

ISIN: IE00B3DKXQ41
WKN: AORGEN

Anteilklasse	In...	Währ...	Hed...	Ausschüt...	Lfd. Ko...
-	<input type="checkbox"/>	EUR	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,25%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 30.05.2019
123,82 EUR

FWW FundStars®
★★★★★

SRRI
1 2 **3** 4 5 6 7

Zum Fonds...
Zur Watchli...
Weitere For...
Wesentliche A... (KIID)
Tipp: Weitere Verkauf...
Ende der Seite

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B3DKXQ41>

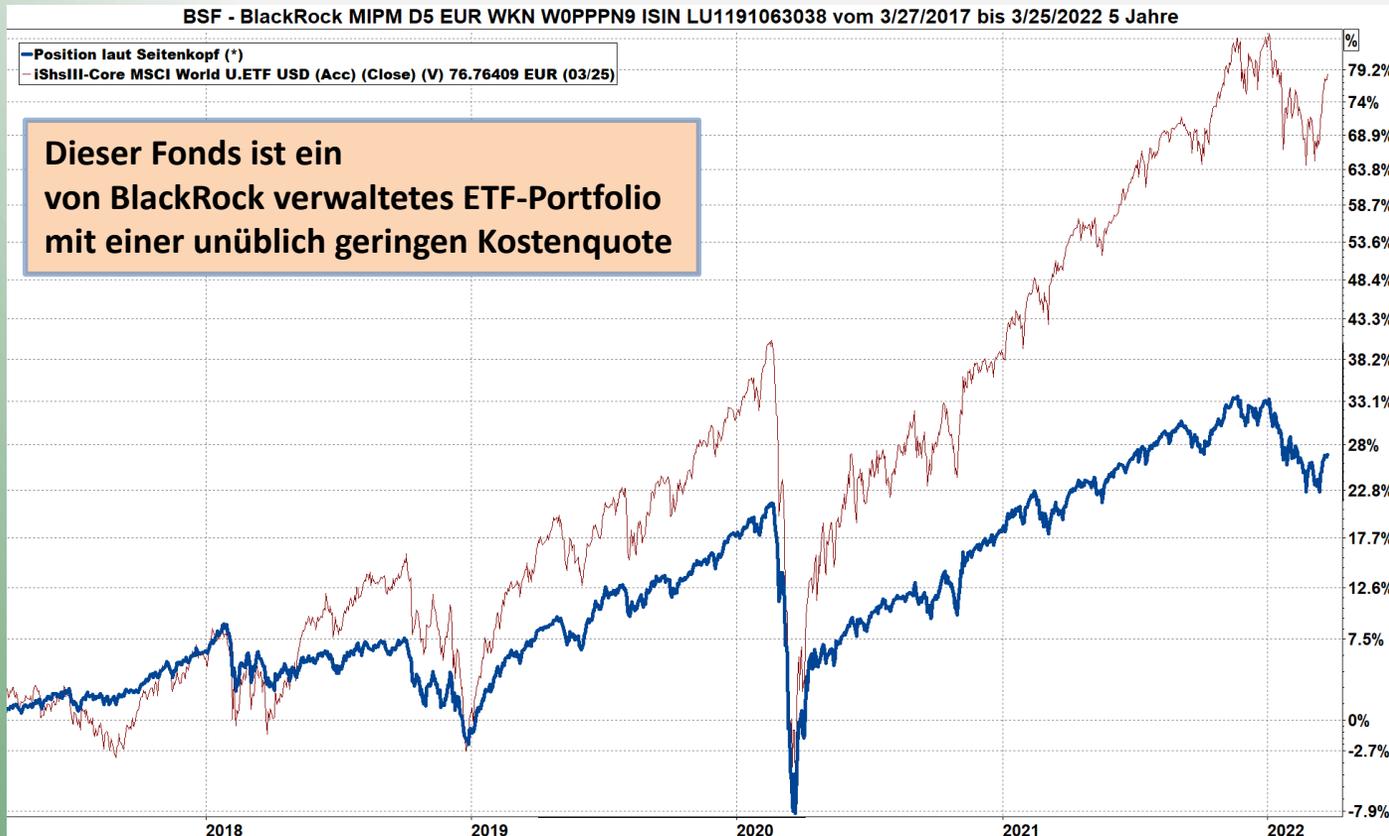
Anlageziel ist durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite, welche die Rendite des Barclays Euro Aggregate Bond Index widerspiegelt. Der Fonds strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in den festverzinslichen Wertpapieren anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender festverzinslicher Schuldtitel mit Investment-Grade-Status. Die Hauptsektoren im Index sind Treasury, Unternehmensanleihen, Wertpapiere im Zusammenhang mit Staatsanleihen sowie Verbriefungen.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Die andauernde Niedrigzinsphase führt dazu, dass die Staatsanleihen und die Unternehmensanleihen in diesem Anlageprodukt nur noch geringe Zinserträge abwerfen. In 2019 führte eine nochmalige Absenkung des Zinsniveaus zu Kursgewinnen. Der darauf folgende Zinsanstieg, etwa ab August 2019, führte – wie zu erwarten – wieder zu einem Kursverlust. – Die Liquiditätsenge des Marktes seit 20.02.2020 führte zu Verwerfungen. Diese haben sich wieder ausgeglichen.

Vorsicht: Wenn sich das allgemeine Zinsniveau weiter erhöht, werden weitere Kursverluste folgen!



BSF - BlackRock Mgd Idx Ptf. - Moderate D5 EUR

BlackRock (Luxembourg) S.A. ISIN: LU1191063038 WKN: A14QTQ

Mischfonds ausgewogen Welt

Anteilklasse: D5 EUR Insti: Währung: EUR Hedged: Ausschüttend: Lfd. Kosten: 0.50%

NAV vom 26.03.2021: 118,24 EUR FWW FundStars®: 4 SRRI: 4

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der...

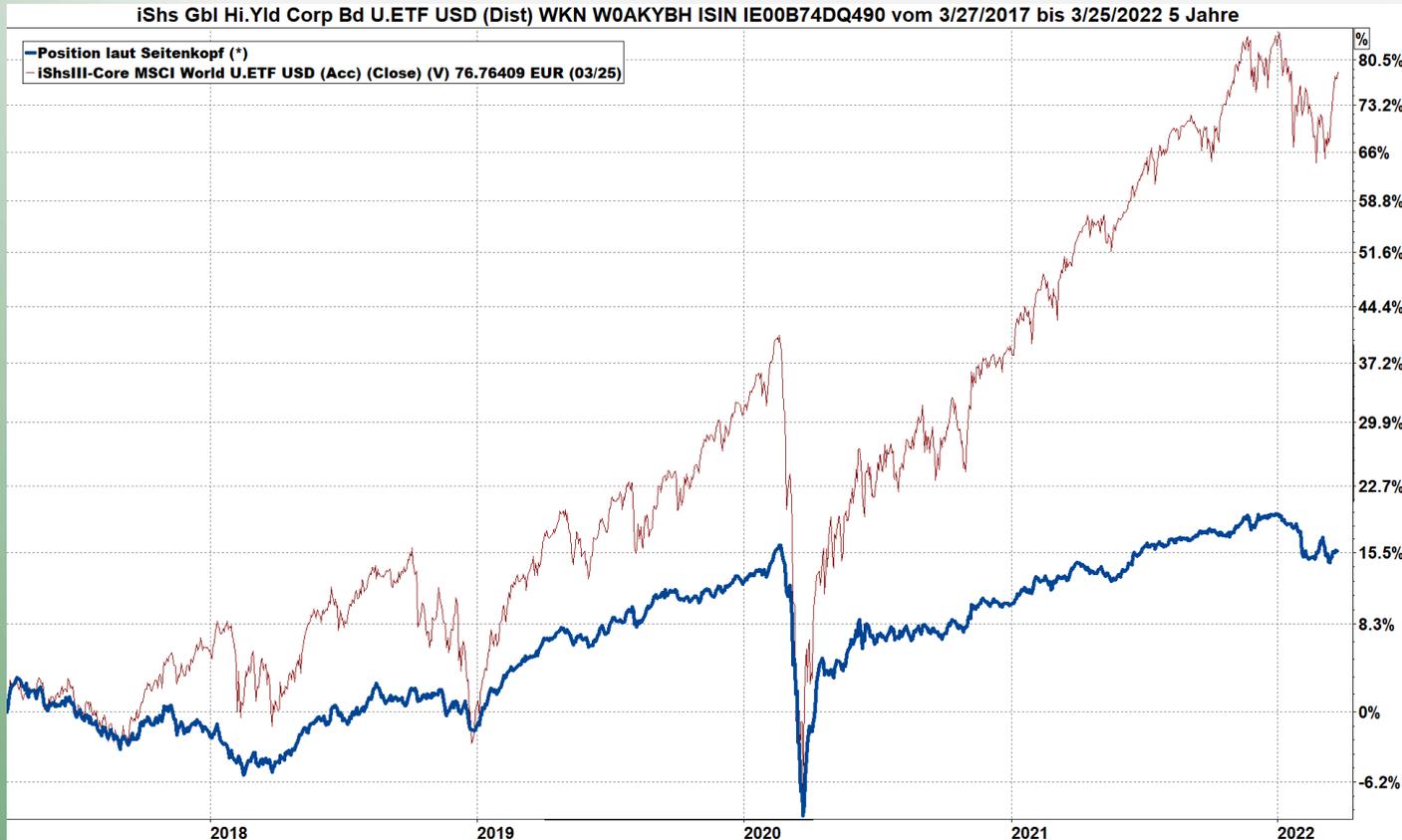
<https://www.fondsweb.com/de/LU1191063038>

Anlageziel ist eine Rendite, die für ein moderates Risikoniveau angemessen ist. Der Fonds investiert mittels börsengehandelten Fonds und weiteren Indexfonds in Aktienwerte, festverzinsliche Wertpapiere, alternative Vermögenswerte, Barmittel und Einlagen sowie Finanzderivate. Das angestrebte Fondsrisiko, gemessen mittels der über einen Zeitraum von fünf Jahren annualisierten Volatilität, soll in einen Bereich zwischen 5% und 10% fallen.

Fondsmanagement:
Herr Anthony Chan

Kommentar:

BlackRock hat mit seinen „BlackRock Managed Index Portfolios“ eine extrem kostengünstige Vermögensverwaltung im Rechtsrahmen eines ETF geschaffen. Diese Variante „moderat“ könnte zur Vorbereitung von alsbaldigen Entnahmen genutzt werden. Hierbei sollte eine Vorlaufzeit von drei Jahren beachtet werden. Für eine langfristige Allokation bestehen aufgrund der auf eine Begrenzung der Volatilität (Ziel: maximal 10 %) ausgerichtete Allokation dieses vermögensverwaltenden ETFs nur eingeschränkte Rendite-Chancen.



iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Rentenfonds Unternehmensanleihen höherverzinst Welt Hartwährungen (Welt)

ISIN: IE00B74DQ490
 WKN: A1J7MG

Anteilklasse: -
 In...: Währ...: USD Hed...: Ausschüt...: Lfd. Ko...: 0,50%

NAV vom 30.05.2019: **93,89 USD**
 FWW FundStars*:
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B74DQ490>

Der Fonds bildet möglichst genau die Wertentwicklung vom Markt iBoxx Global Developed Markets Liquid High Yield Capped Index ab. Der Fonds investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Ziel des Markt iBoxx Global Developed Markets Liquid High Yield Capped Index ist es, den Markt für High Yield-Unternehmensanleihen der entwickelten Volkswirtschaften weltweit durch die liquidesten High Yield-Unternehmensanleihen ausgewogen abzubilden.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

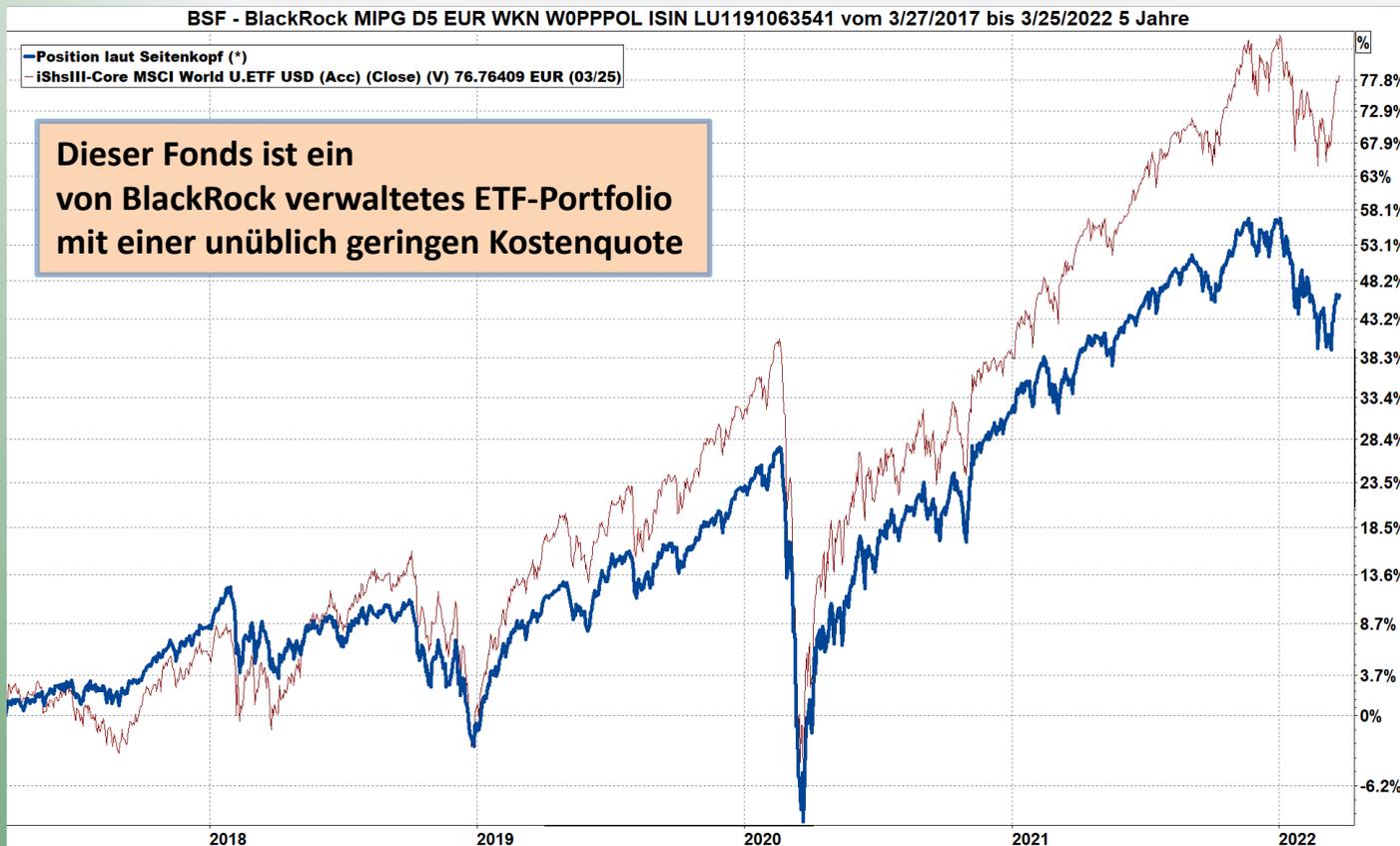
Kommentar:

Anleihen aus dem Marktsegment „High Yield“ (Hochzinsanleihen von Unternehmen) lieferten die letzten fünf Jahre deutlich höhere Erträge als Anleihen erstklassiger Schuldner. **Doch Vorsicht: Der „Zinsertrag“, den diese Anleihen liefern, müsste korrekterweise aufgeteilt werden in einen Anteil „Basiszins“ und in einen weiteren Anteil „Risikoprämie“, den der Emittent der Anleihe zahlen muss, weil er über keine besonders gute Bonität verfügt und seine Anleihe deswegen potentiell ausfallgefährdet ist. Ein Anstieg des allgemeinen Zinsniveaus kann hier zu schnellen Kursverlusten führen, desgleichen eine Verschlechterung des wirtschaftlichen Umfeldes, was Unternehmen dieser Kategorie in Zahlungsschwierigkeiten bringen könnte. Der Abverkauf ab 20.2.2020 führte auch bei den High Yields zu schnellen Kursverlusten.**

ETFs für eine sehr lange (Rest-) Anlagedauer

SRRI 5: Wertschwankungen bis zu 15 %

SRRI 6: Wertschwankungen bis zu 25 %



BSF - BlackRock Mgd Idx Ptf. - Growth D5 EUR

BlackRock (Luxemburg) S.A. ISIN: LU1191063541 Zum Fondsvergleich
Mischfonds dynamisch Welt WKN: A14QTV Von der Watchlist entfernen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Anteilklasse In... Währ... Hed... Ausschüt... Lfd. Ko...
D5 EUR EUR 0,50%

NAV vom 29.05.2019 FWW FundStars® SRRI
110,33 EUR 1 2 3 4 **5** 6 7 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite.

Letzte Ausschüttung: 0,01 EUR am 20.03.2019
Hinweis: Mindestanlage 100.000 USD

<https://www.fondsweb.com/de/LU1191063541>

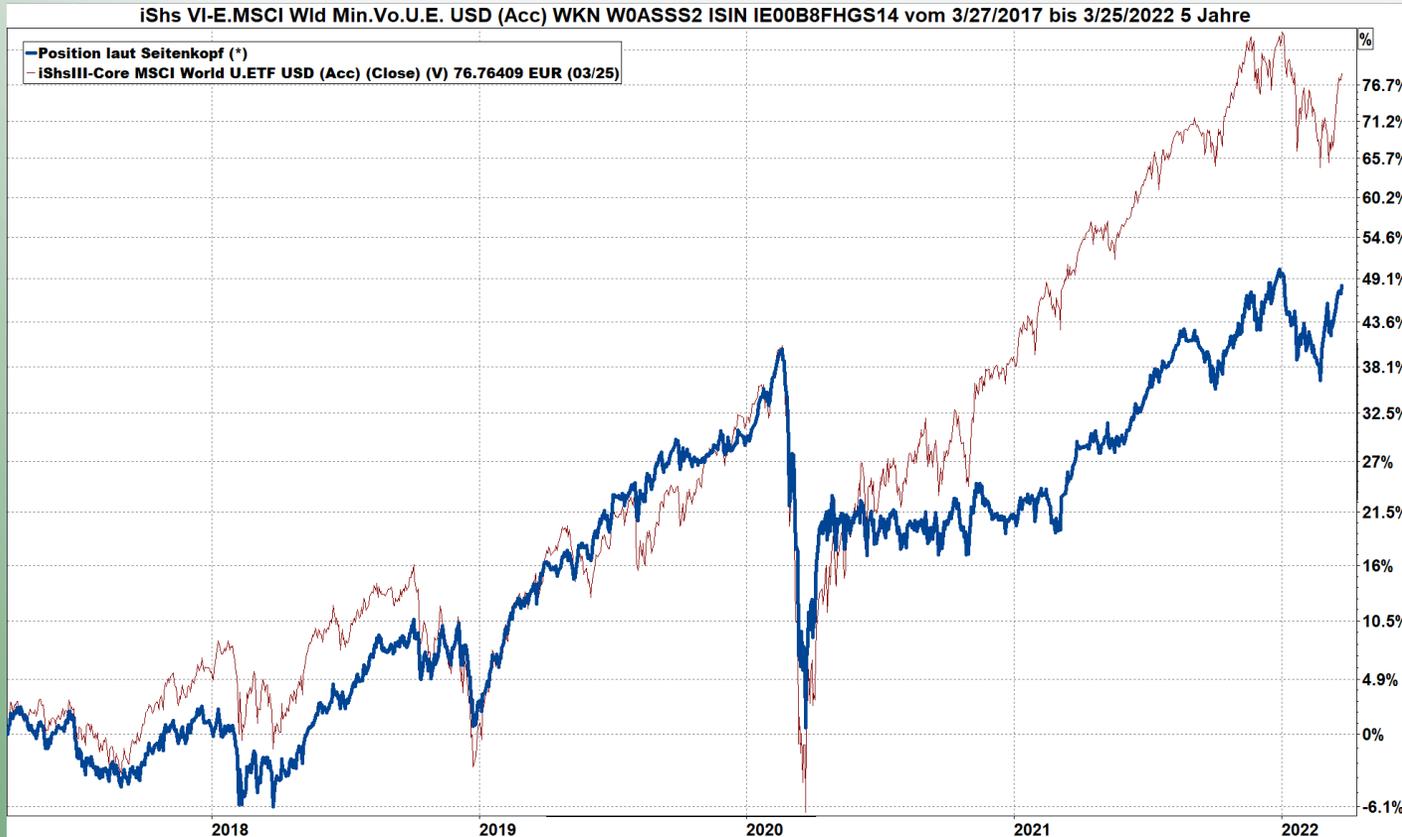
Anlageziel ist eine Rendite, die für ein relativ hohes Risikoniveau angemessen ist. Der Fonds investiert mittels börsengehandelten Fonds und weiteren Indexfonds in Aktienwerte, festverzinsliche Wertpapiere, alternative Vermögenswerte, Barmittel und Einlagen sowie Finanzderivate. Das angestrebte Fondsrisiko, gemessen mittels der über einen Zeitraum von fünf Jahren annualisierten Volatilität, soll in einen Bereich zwischen 10% und 15% fallen.

Fondsmanagement:
Herr Anthony Chan

Kommentar:

BlackRock hat mit seinen „BlackRock Managed Index Portfolios“ eine extrem kostengünstige Vermögensverwaltung im Rechtsrahmen eines ETF geschaffen.

Die auf „Wachstum“ ausgerichtete Variante kann den Aktienanteil bis zu 90 Prozent hochfahren. Damit hat die interne Verwaltung des Portfolios die Möglichkeit, bei steigenden Märkten angemessen an einer positiven Wertentwicklung teilzunehmen. Die Schwankungsintensität ist etwas geringer als im reinen Aktienmarkt, die Gesamt-Performance bleibt allerdings hinter dem reinen Aktieninvestment zurück.



iShares Edge MSCI World Minimum Volat. UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds All Cap Welt

ISIN: IE00B8FHGS14
WKN: A1J781

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Anteilklasse: -
Insti:
Währung: USD
Hedged:
Ausschüttend:
Lfd. Kosten: 0,30%

NAV vom 26.03.2021
54,82 USD

FWW FundStars®
SRI

1 2 3 4 5 6 7

Tip: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende...

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B8FHGS14>

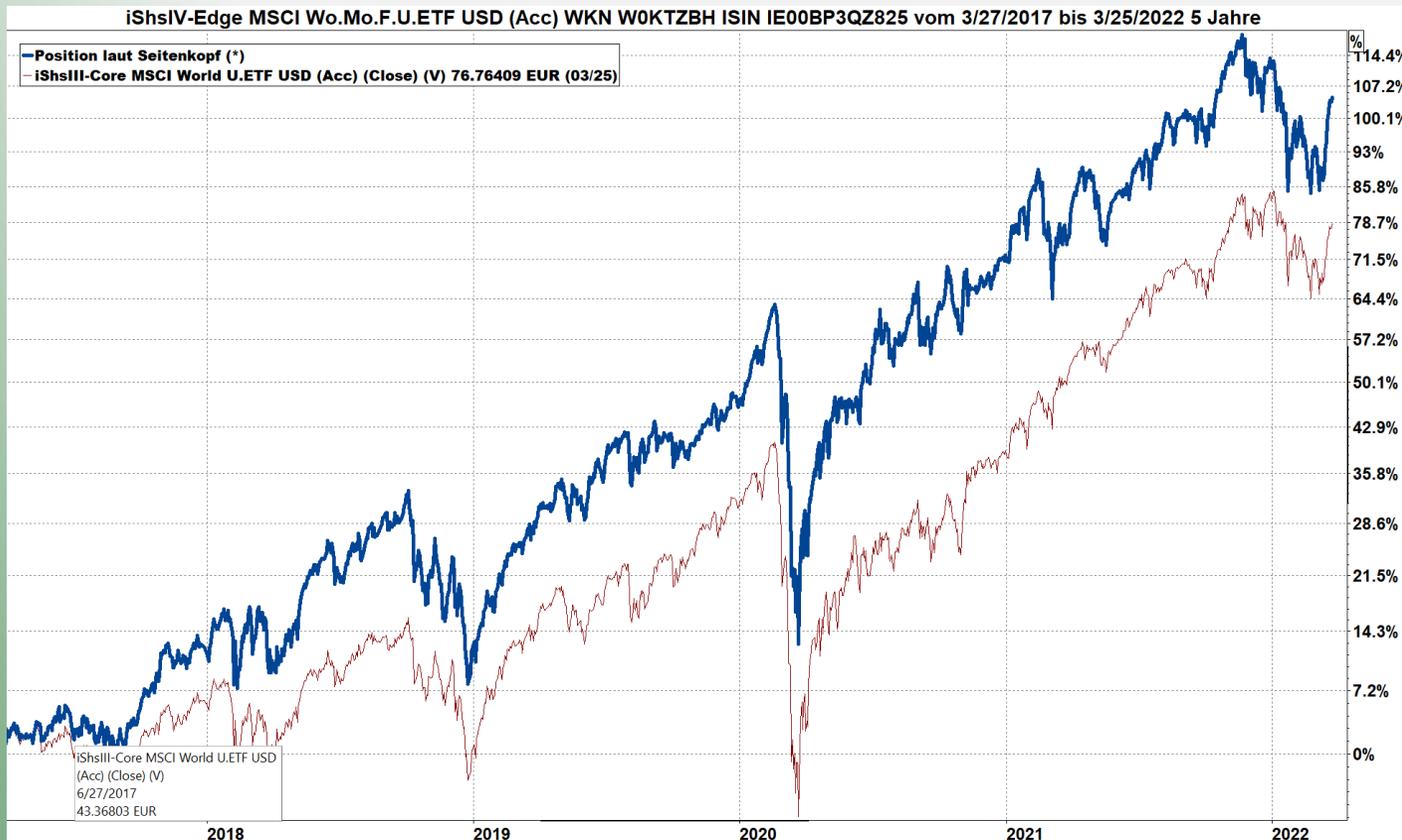
Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des MSCI World Minimum Volatility Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt. Der Fonds legt in Aktienwerten (z. B. Anteilen) an, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, soweit dies möglich und machbar ist. Der Referenzindex strebt eine Abbildung der Performance-Eigenschaften eines Segments der Wertpapiere im MSCI World Index mit den niedrigsten absoluten Renditeschwankungen an.

Fondsmanagement:

Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar

„Minimum Volatility“ heißt „geringste Schwankungsbreite“. In diesem Index werden aus der Liste aller Aktien des Weltaktienindex diejenigen ausgewählt, die eine unter dem Durchschnitt liegende Schwankungsbreite erwarten lassen. Eine solche Auswahl von Aktien nimmt Aufwärtsbewegungen typischerweise mit etwa 90 % mit, Abwärtsbewegungen jedoch nur mit etwa 70 %. – Im Jahr 2019 erlebten solche Investments aufgrund der allgemeinen Bevorzugung von „Low Volatility“ – Aktien eine besonders gute Wertentwicklung. Diese Sonderentwicklung wird vermutlich nur ein vorübergehender Effekt sein. Tatsächlich blieb die Wertentwicklung dieser Positionen ab Ende März 2020 deutlich hinter dem Weltaktienindex zurück. In der Erholung nach dem Einbruch waren andere Aktienarten mehr gefragt.



iShares Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds All Cap Welt

ISIN: IE00BP3QZ825
 WKN: A12ATF

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende.

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: USD
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,30%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilsklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
58,29 USD

FWW FundStars®
 5 stars

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/IE00BP3QZ825>

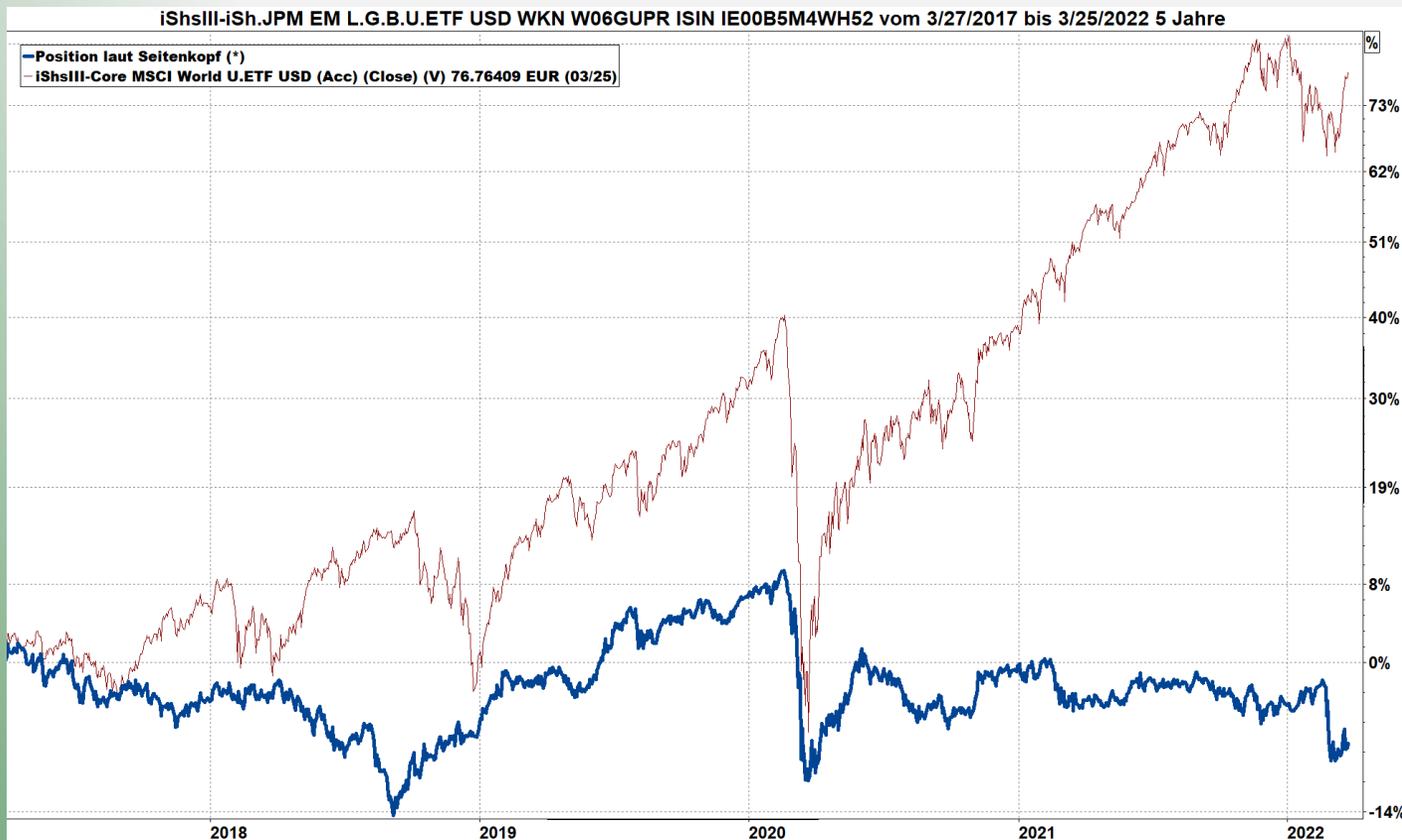
Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des MSCI World Momentum Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt. Der Fonds legt in Aktienwerten (z. B. Anteilen) an, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, soweit dies möglich und machbar ist. Der Referenzindex strebt eine Abbildung der Performance-Eigenschaften eines Segments der Eigenkapitalwerte im MSCI World Index (Parent-Index) an, die für ihre jüngsten Kursanstiege ausgewählt werden.

Fondsmanagement: Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar

„Momentum Factor“ bedeutet, dass Aktien mit der stärksten Aufwärtsbewegung ausgewählt werden. In diesem Index werden aus der Liste aller Aktien des Weltaktienindex diejenigen ausgewählt, die eine über dem Durchschnitt liegende Aufwärtsbewegung aufweisen. Dies waren die großen Tech-Werte der USA, aber auch weitere Aktien, hauptsächlich Wachstumswerte. Die TopTen: Tesla, MS, Apple, Amazon, Nvidia, Facebook, Alphabet, Paypal, Adobe mit gesamt 36 %

Vorsicht: diese Positionen können auch ein starkes „Momentum nach unten“ entwickeln, wenn die Börsianer den Schalter auf „Risk-Off“ stellen. Dies zeigte sich z.B. ab November 2021 bis Februar 2022.



iShares J.P. Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF USD (Dist)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Emerging Markets Weichwahrung (Welt)

ISIN: IE00B5M4WH52
 WKN: A1JADV

Anteilklasse: USD (Dist) | Insti: | Währung: USD | Hedged: | Ausschuttend: | Lfd. Kosten: 0,50%

NAV vom 01.10.2020: 55,12 USD | FWW FundStars*: 5 | SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B5M4WH52>

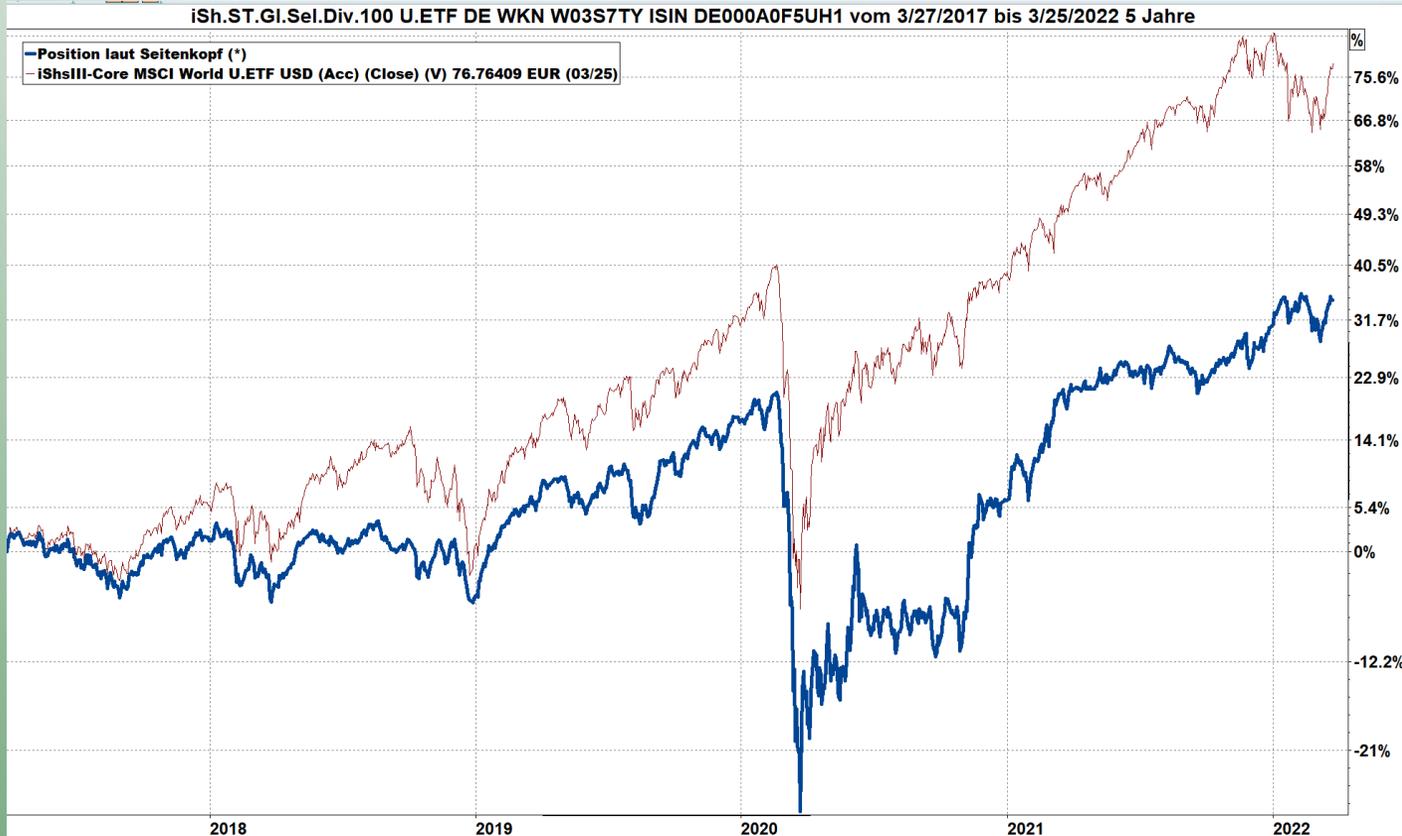
Der Fonds strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des J. P. Morgan GBI EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor an, der aus Staatsanleihen in Lokalwährungen aus Schwellenländern besteht. Der Fonds legt soweit möglich und praktikabel in festverzinslichen Wertpapieren an. Zur Erzielung einer dem Index ähnlichen Rendite setzt der Fonds Optimierungstechniken ein.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu Staatsanleihen von Schwellenländern in jeweils lokaler Währung.

Die Wertentwicklung wird beeinflusst von den Zinserträgen, der Entwicklung des Zinsniveaus, der Entwicklung des Wechselkurses der lokalen Währungen zum Euro, der Entwicklung der Bonität der Emittenten-Staaten – und auch von der allgemeinen Stimmung der Investoren („Risk-On“ oder „Risk-Off“). Gerade den letzten Punkt erleben wir seit dem 20.02.2020 besonders intensiv. – Diese Position lieferte bisher hohe Volatilität bei nur geringer Performance.



iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Aktienfonds All Cap Welt

ISIN: DE000A0F5UH1
WKN: A0F5UH

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der S

Anteilklasse: -
Insti:
Währung: EUR
Hedged:
Ausschüttend:
Lfd. Kosten: 0,46%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 25.03.2021
28,32 EUR

FWW FundStars®
SRRI

1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0F5UH1>

Mit diesem Fonds soll dem Anleger die Möglichkeit eröffnet werden, von starken Märkten in Europa, Amerika und in Asien, gemessen an den in dem Index vertretenen Unternehmen, mit hoher Dividendenrendite zu profitieren. Primäres Ziel des Fonds ist eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones STOXX (R) Global Select Dividend 100 (Preisindex) der STOXX Limited. Zur Nachbildung des Index dürfen Indexwertpapiere, -zertifikate, -terminkontrakte und -optionsscheine erworben werden. Dabei hat die Anlage in Indexwertpapiere im Sinne einer direkten Duplizierung des Index Vorrang.

Fondsmanagement:
BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Fonds und ETFs, die sich auf Unternehmen mit hohen Dividendenzahlungen fokussieren, wurden die letzten Jahre immer mehr nachgefragt. Tatsächlich blieb die Wertentwicklung dieser auf Dividendenzahler fokussierten Allokation jedoch hinter der Wertentwicklung des Weltaktienindex zurück. Auch der Rückgang seit dem 20.02.2020 war schärfer als in anderen Märkten. – Auffällig ist auch die neue Bewertung mit nur noch einem „FWW Fonds-Star“ und die Einstufung in SRRI 6. – Ab dem vierten Quartal 2020 setzt eine „Rotation“ ein, ein Wechsel von „Growth“ – Aktien zu „Value“ – Aktien. Dies führte zu einem überdurchschnittlichen Wertzuwachs dieses Index. Auch 2022 strömte viel Geld in diese Art von Investments, was zu einer positiven Entwicklung der Kurse beitrug.



iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds Large Cap Welt

ISIN: IE00B57X3V84
 WKN: A1H7ZT

Anteilklasse: -
 Insti: USD
 Währung: Hedged
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,60%

NAV vom 29.06.2020: **42,92 USD**

FWW FundStars®: ★★★★★
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Hinweis: Fondsname bis 30.06.2013: iShares Dow Jones Global Sustainability Screened.

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B57X3V84>

Anlageziel des Fonds ist es, für die Anleger eine Gesamtrendite aus Kapitalwert und Rendite zu erreichen, die der Rendite des Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment entspricht. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Aktientiteln zu investieren, das sich, soweit möglich und praktikabel, aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment abbilden.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar:

Dieser ETF umfasst die oberen 20 % der 2.500 weltweit größten **nachhaltigen** Unternehmen aus dem Dow Jones Global Total Stock Market Index. Er bietet damit die Möglichkeit, mit einer einzigen Position ein auf Nachhaltigkeit fokussiertes Investment abzubilden.

Dieser Index demonstriert, dass ein Fokus auf Nachhaltigkeit nicht zwingend mit einer geringeren Rendite einhergehen muss.



iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds All Cap Welt

ISIN: IE00B4L5Y983
WKN: A0RPWH

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende...

Anteilklasse: USD (Acc) Insti: Währung: USD Hedged: Ausschüttend: Lfd. Kosten: 0,20%

NAV vom 25.03.2021: **75,83 USD**

FWW FundStars®: 5 stars
SRI: 1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B4L5Y983>

Fonds bildet den MSCI World Index möglichst genau ab und bietet Investoren Zugang fast 1.600 Unternehmen in 23 entwickelten Wirtschaftsnationen der Welt. Dazu investiert der Fonds in ein Portfolio von Aktienwerten, das aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den MSCI World Index bilden.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Für ein Langfrist-Investment hat sich ein ETF, der den Weltaktienindex abbildet, bisher sehr bewährt. Dieser mit einer Kostenquote von nur 0,20 % operierende ETF bildet in einer einzigen Position über 1.500 Aktien von Unternehmen von 23 Industrieländern ab mit einem deutlichen Schwerpunkt auf Aktien von US-Unternehmen.

Die langfristige Wertentwicklung ist positiv. Wir nutzen diesen Index auch als Benchmark.



UBS - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. ISIN: LU0629459743
Aktienfonds All Cap Welt WKN: IA1JA1R

Anteilklasse (USD) A-dis Insti Währung USD Hedged Ausschüttend Lfd. Kosten 0,25%

NAV vom 11.07.2019 98,56 USD FWW FundStars® 5 SRRI 5

Letzte Ausschüttung: 0,63 USD am 31.01.2019

Hinweis: Fondsname bis 13.08.2013: UBS-ETF MSCI World Socially Responsible (USD) A-dis.

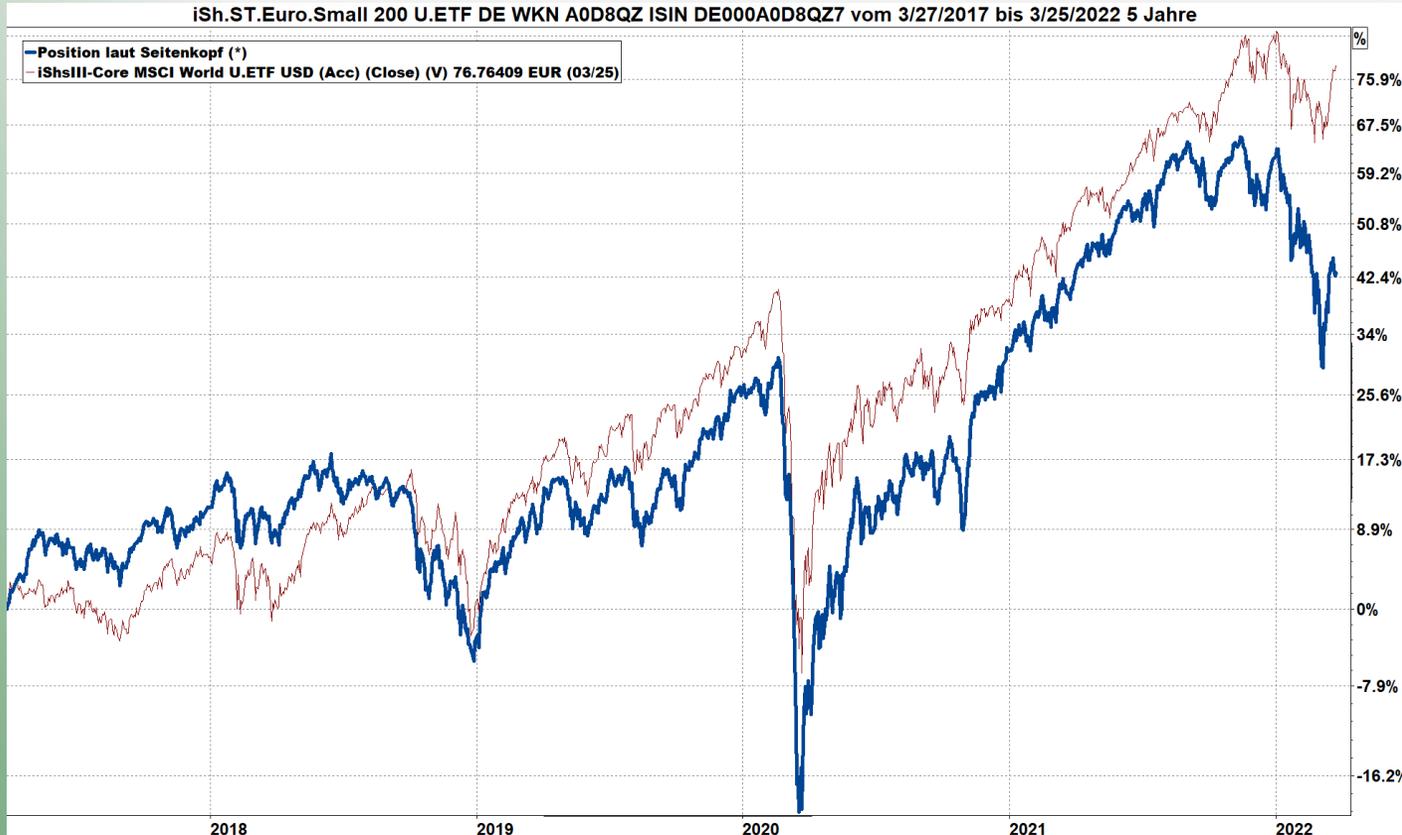
<https://www.fondsweb.com/de/LU0629459743>

Anlageziel ist es, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI World Socially Responsible Index nachzubilden. Der Fonds investiert grundsätzlich in Aktien, die im Index vertreten sind. Der MSCI World Socially Responsible Index ist ein Marktkapitalisierungsindex auf Freefloat-Basis, der die Performance der globalen Aktienmärkte messen soll. Dabei werden lediglich Unternehmen berücksichtigt, die im Vergleich mit der Konkurrenz aus ihrem Sektor über ein hohes Rating in den Bereichen Umweltschutz, soziale Verantwortung und Unternehmensführung (ESG) verfügen.

Fondsmanagement: Team der UBS Global Asset Management

Kommentar

Der UBS ETF auf den „World Socially Responsible Index“ ist ein Star unter den ETFs, die den Schwerpunkt auf „nachhaltiges Investment“ setzen. Der Index (und damit auch der ETF, der diesen Index abbildet), zeigt, dass der Fokus auf „Socially Responsible“ nicht zwangsläufig mit einem Verzicht auf Rendite verbunden sein muss. Beide – der pure Weltindex und der „Socially Responsible“ Index, laufen dicht beieinander, mit einem Vorteil für den „UBS Socially Responsible“.



iShares STOXX Europe Small 200 (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Small Cap Europa

ISIN: DE000A0D8QZ7
 WKN: A0D8QZ

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der S...

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: EUR
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,20%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilsklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
34,12 EUR

FWW FundStars®
 5 stars

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

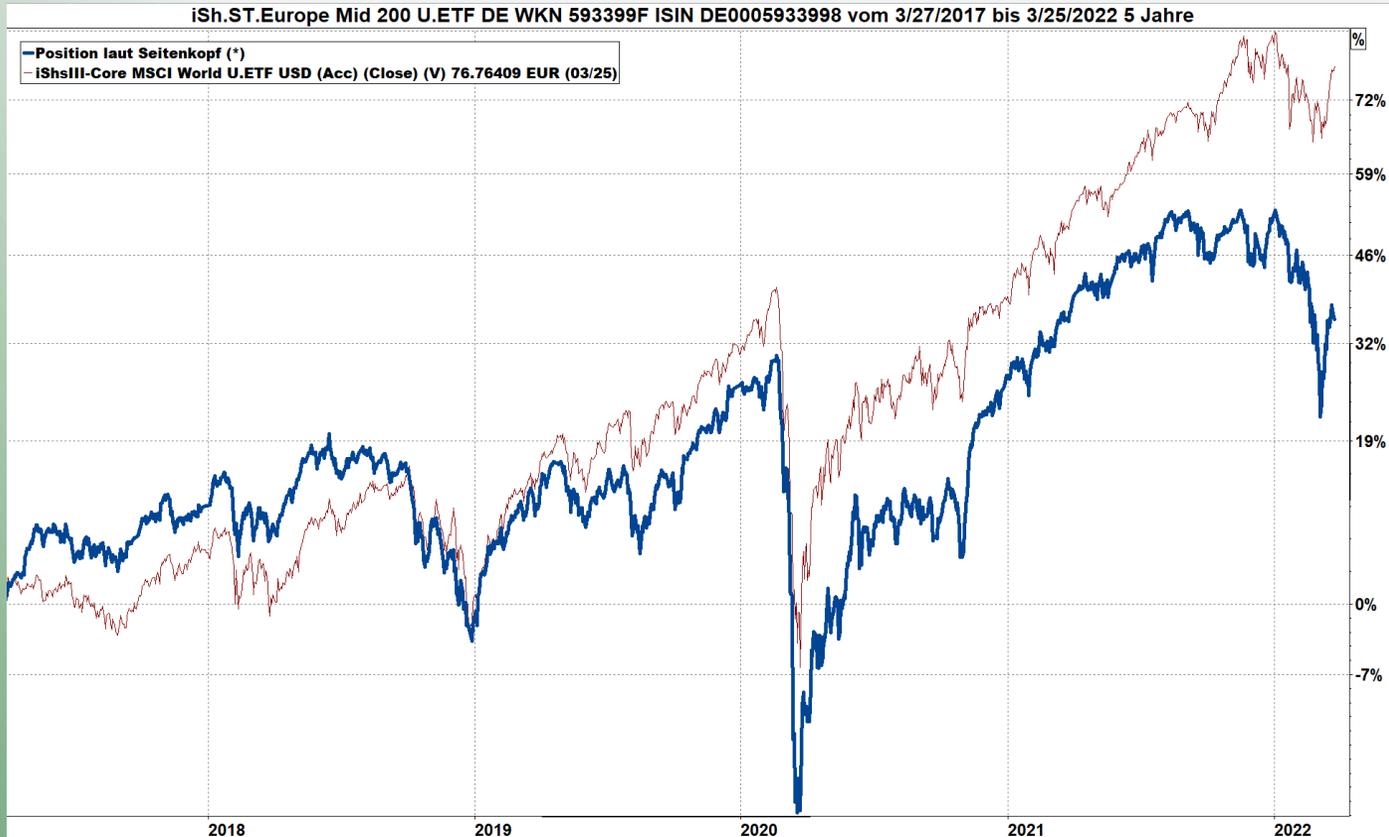
<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0D8QZ7>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des STOXX® Europe Mid 200 (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung der 200 mittelgroßen Aktien per Börsenkapitalisierung auf Free-Float-Basis aus dem STOXX® Europe 600 Index, der Unternehmen aus 18 entwickelten europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet die Möglichkeit, mit einer einzigen Position zweihundert kleine Aktien in Europa (beurteilt nach dem FreeFloat) zu investieren.



iShares STOXX Europe Mid 200 (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Mid Cap Europa

ISIN: DE0005933998
 WKN: 593399

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende...

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: EUR
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,20%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
52,83 EUR

FWW FundStars®
 1 2 3 4 5 6 7

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/DE0005933998>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des STOXX® Europe Mid 200 (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung der 200 mittelgroßen Aktien per Börsenkapitalisierung auf Free-Float-Basis aus dem STOXX® Europe 600 Index, der Unternehmen aus 18 entwickelten europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet die Möglichkeit, mit einer einzigen Position zweihundert mittelgroße Aktien in Europa (beurteilt nach dem FreeFloat) zu investieren.



iShares EURO STOXX (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG

ISIN: DE000A0D8Q07 Zum Fondsvergleich

Aktienfonds All Cap Euroland

WKN: A0D8Q0 Zur Watchlist hinzufügen

Anteilklasse: - Insti: Währung: EUR Hedged: Ausschüttend: Lfd. Kosten: 0,20% Weitere Fonds des Sektors

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung. Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Tip: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite.

NAV vom 26.03.2021 FWW FundStars® SRRI

42,60 EUR

1 2 3 4 5 **6** 7

<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0D8Q07>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des EURO STOXX® (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung von Aktien der Länder der Eurozone, die im STOXX® Europe 600 Index enthalten sind, welcher die nach Börsenkapitalisierung auf Free-Float-Basis größten 600 Aktien aus 18 entwickelten europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu den 600 größten Aktien aus den Ländern der Eurozone mit einer einzigen Position.

Am 29.12.2019 schrieb ich hier: Auffällig, dass der Index für die „großen“ Unternehmen in Europa in eine höhere SRRI-Klasse fällt als die mittleren Unternehmensgrößen. Dies mag damit zusammenhängen, dass dieser Index und die darauf aufgebauten ETFs stärker von Kurzfrist-Investoren zu spekulativen Zwecken genutzt werden. – Dies hat sich im Februar 2020 eindrucksvoll bestätigt. Der DrawDown ab 20.2.2020 betrug fast 50 %.



iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds All Cap Europa

ISIN: IE00B86MWN23
WKN: A1J783

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende...

Anteilklasse: -
Insti:
Währung: EUR
Hedged:
Ausschüttend:
Lfd. Kosten: 0,25%

NAV vom 26.03.2021
47,86 EUR

FWW FundStars®
SRI

1 2 3 4 **5** 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B86MWN23>

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen aus dem Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, die der Rendite des MSCI Europe Minimum Volatility Index, dem Referenzindex des Fonds, entspricht. Der Fonds legt in Aktienwerten (z. B. Anteilen) an, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, soweit dies möglich und machbar ist. Der Referenzindex strebt eine Abbildung der Performance-Eigenschaften eines Segments der Wertpapiere im MSCI Europe Index mit den niedrigsten absoluten Renditeschwankungen an.

Fondsmanagement: Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B86MWN23>

Kommentar

Der ETF bildet den Europäischen Index gemäß einer „Minimum-Volatility“ – Auswahl ab. Vergleichen Sie hierzu die Erläuterungen beim „World Index Minimum Volatility“.



iShares Core DAX (R) UCITS ETF (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Large Cap Deutschland

ISIN: DE0005933931
 WKN: 593393

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	L.f.d. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	EUR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	0,16%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 29.06.2020
104,33 EUR

FWW FundStars®
 ★★★★★

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

Zum Fondsverglei
 Zur Watchlist hin
 Weitere Fonds de
 Wesentliche Anleg
 Tipp: Weitere Verkaufsunter

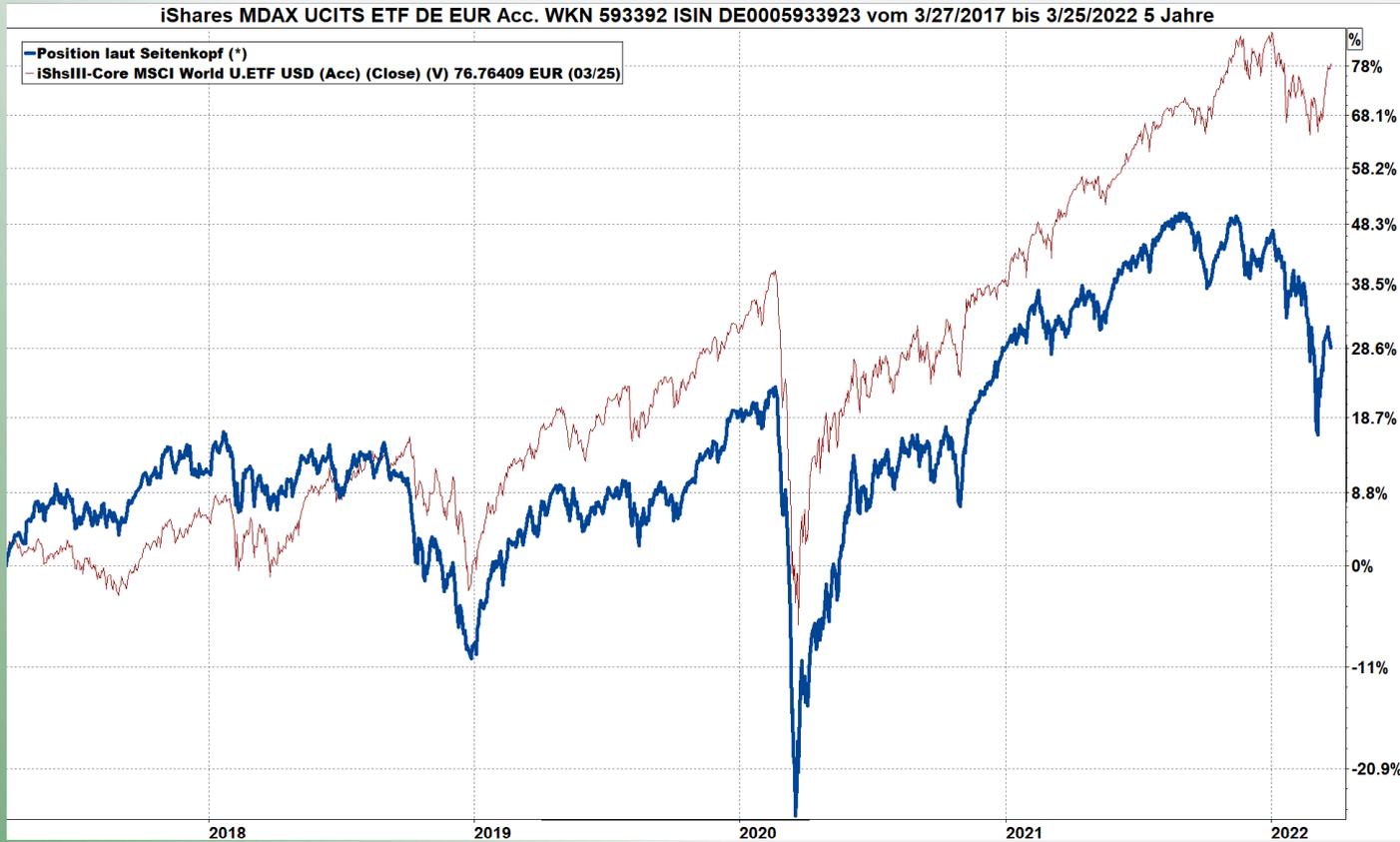
<https://www.fondsweb.com/de/DE0005933931>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des MDAX® (Performanceindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Performance von mittelgroßen deutschen Unternehmen sowie ausländischen Unternehmen, die vorwiegend in Deutschland tätig sind, aus traditionellen Industriesektoren.

Fondsmanagement: Barclays Global Investors (Deutschland) AG

Kommentar:

Der ETF bildet die Wertentwicklung des Dax (seit kurzem erweitert auf 40 Positionen) ab.



iShares MDAX (R) (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Small & Mid Cap Deutschland

ISIN: DE0005933923
 WKN: 593392

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: EUR
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,51%

NAV vom 29.06.2020: **216,67 EUR**

FWW FundStars®: ★★★★★
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden

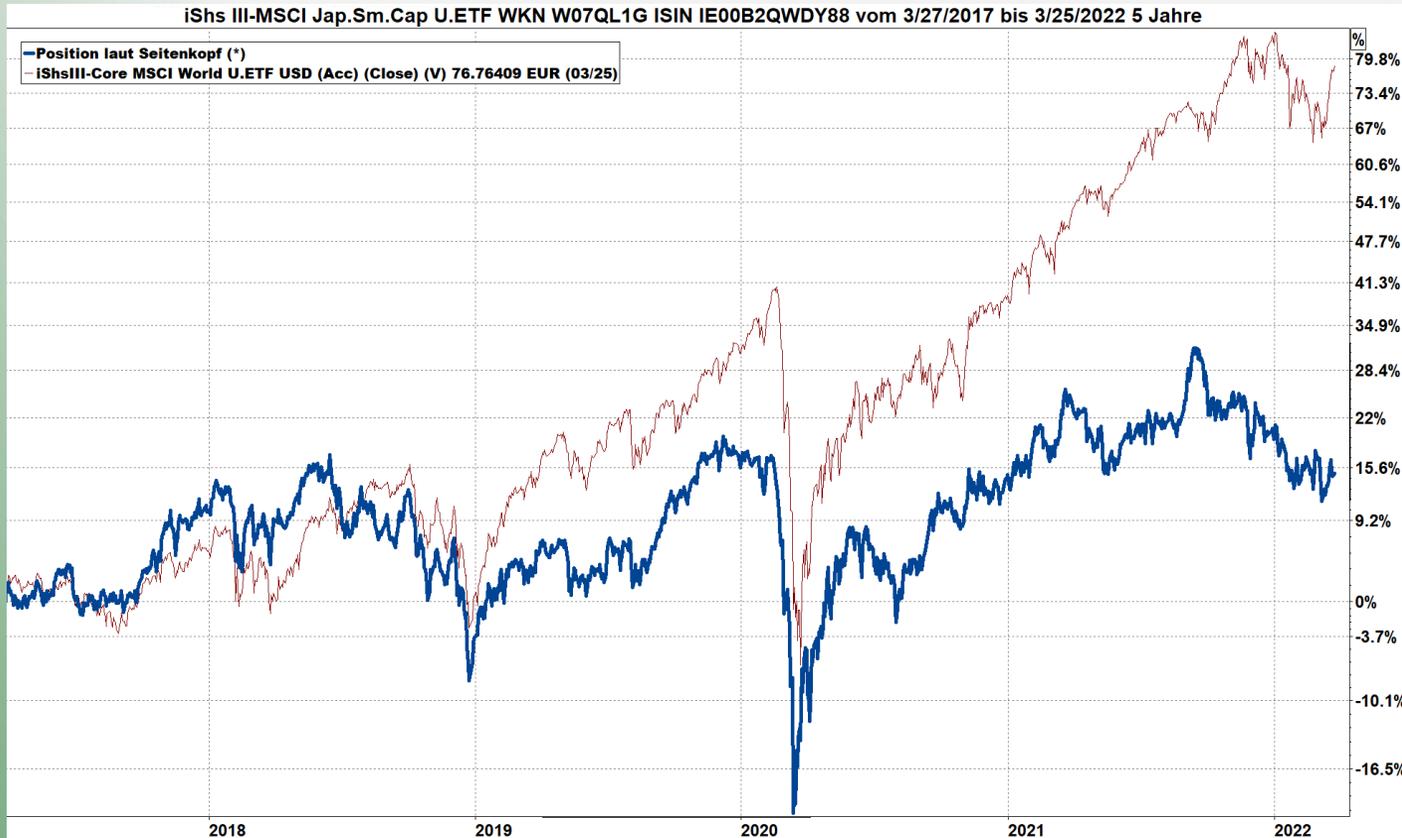
<https://www.fondsweb.com/de/DE0005933923>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des MDAX® (Performanceindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Performance von mittelgroßen deutschen Unternehmen sowie ausländischen Unternehmen, die vorwiegend in Deutschland tätig sind, aus traditionellen Industriesektoren.

Fondsmanagement: Barclays Global Investors (Deutschland) AG

Kommentar:

Der ETF bildet die Wertentwicklung des MDax (mittelgroße Unternehmen in Deutschland) ab.



iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Dist)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds Small & Mid Cap Japan

ISIN: IE00B2QWDY88
 WKN: A0Q1YX

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: USD
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,58%

NAV vom 29.06.2020: **37,87 USD**

FWW FundStars®: 5
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie hier.

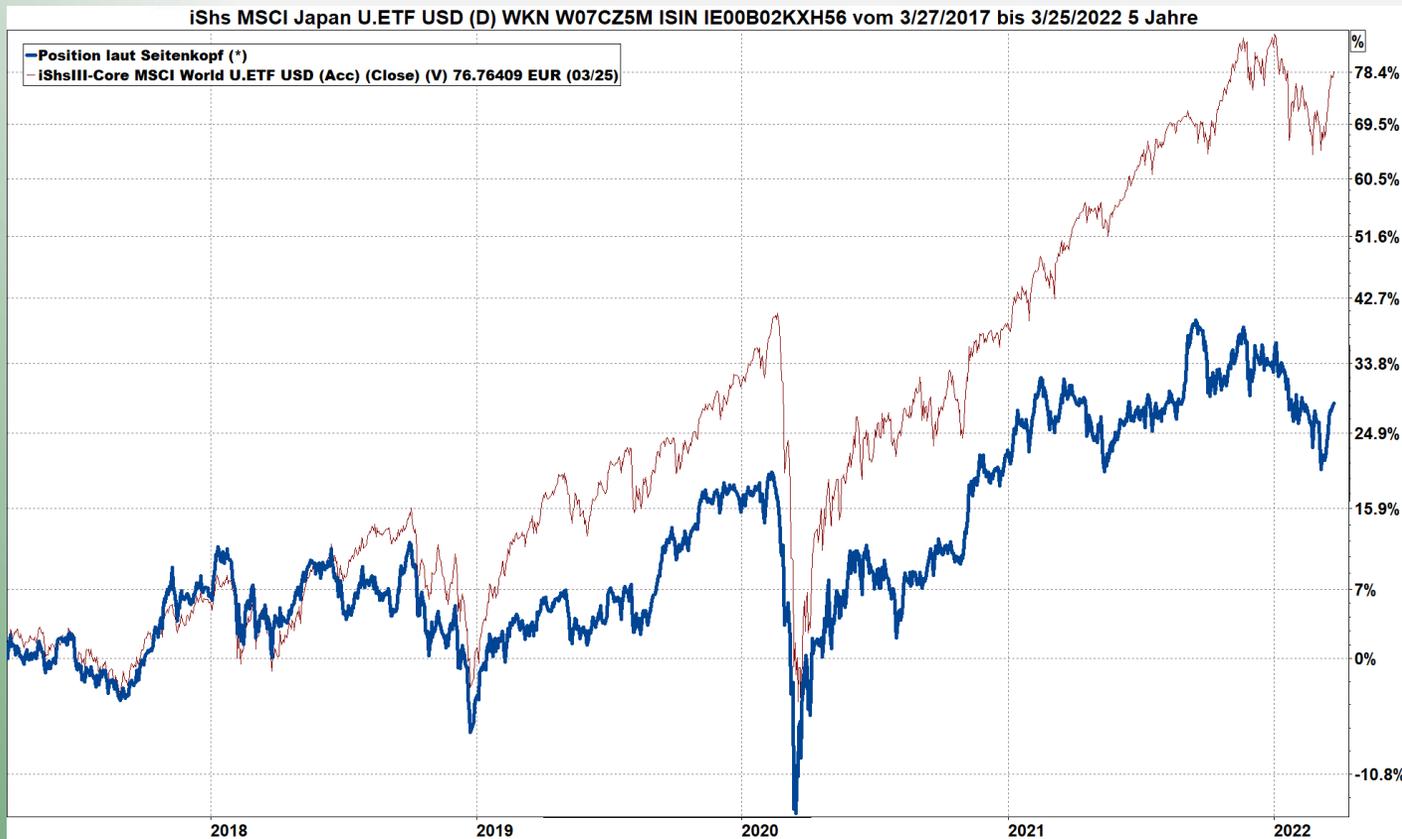
<https://www.fondsweb.com/de/IE00B2QWDY88>

Anlageziel sind Kapitalwachstum und Erträge. Der Fonds strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in den Aktienwerten anzulegen, aus denen sich der MSCI Japan SmallCap Index zusammensetzt. Der MSCI Japan SmallCap Index misst die Wertentwicklung börsennotierter japanischer Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung. Der Fonds setzt Optimierungstechniken ein.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bietet die Möglichkeit, mit einer einzigen Position alle im MSCI Japan SmallCap Index enthaltenen Aktien zu investieren.



iShares MSCI Japan UCITS ETF (Dist)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds All Cap Japan

ISIN: IE00B02KXH56
 WKN: A0DK60

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,59%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 29.06.2020
13,90 USD

FWW FundStars®
 ⭐⭐⭐⭐

SRRI
 1 2 3 4 **5** 6 7

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden

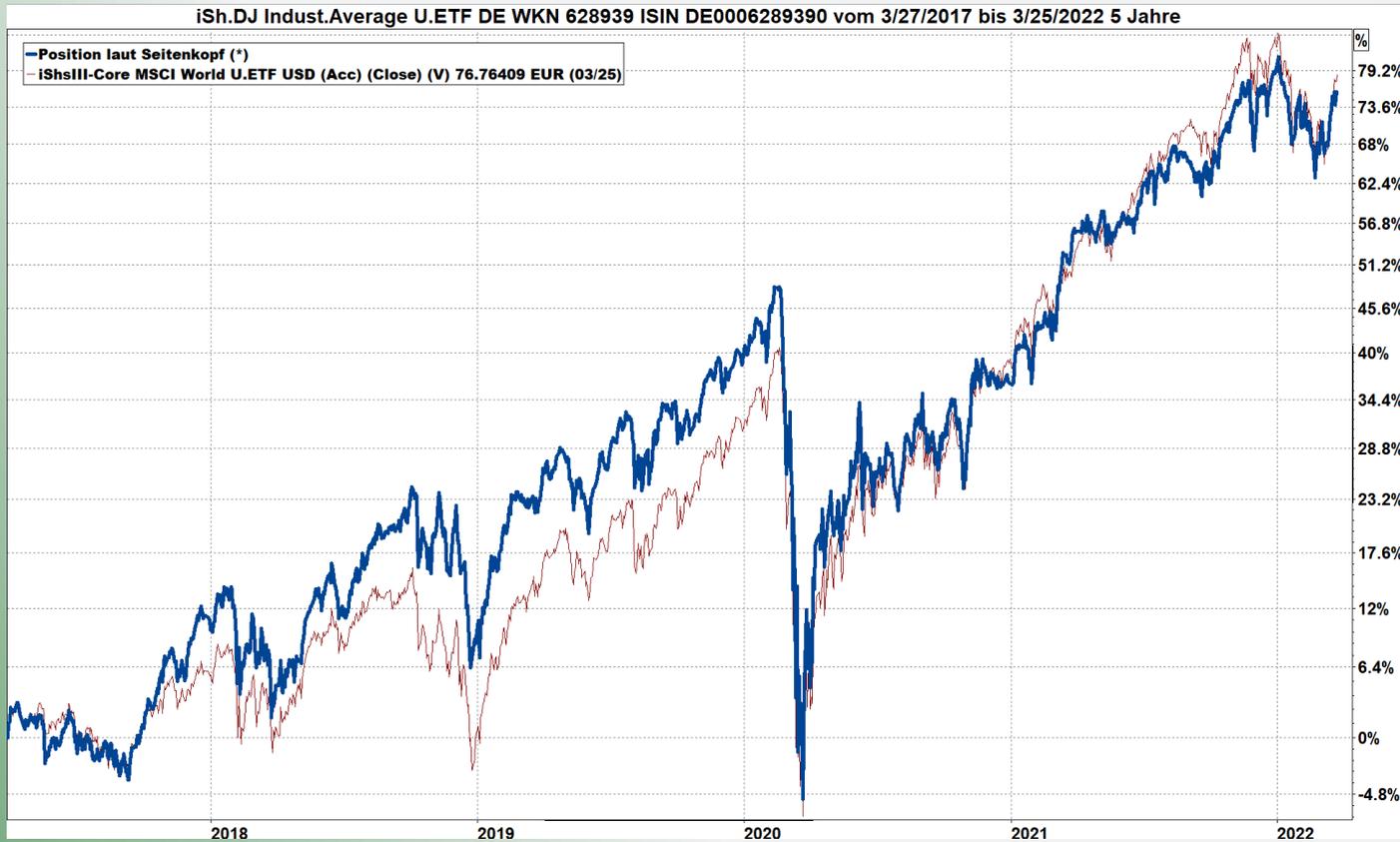
<https://www.fondsweb.com/de/IE00B02KXH56>

Das Anlageziel des Fonds ist die genaue Abbildung der Wertentwicklung des MSCI Japan Index.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bildet die Aktien des „MSCI Japan Index“ ab. In diesem Index sind 322 große und mittlere Unternehmen enthalten im Gegensatz zum MSCI Japan SmallCap Index, der sich auf die kleineren börsennotierten Unternehmen fokussiert.



iShares Dow Jones Industrial Average (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Large Cap USA

ISIN: DE0006289390
 WKN: 628939

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende d...

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,51%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 29.06.2020
254,35 USD

FWW FundStars*
 1 2 3 4 5 6 7

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

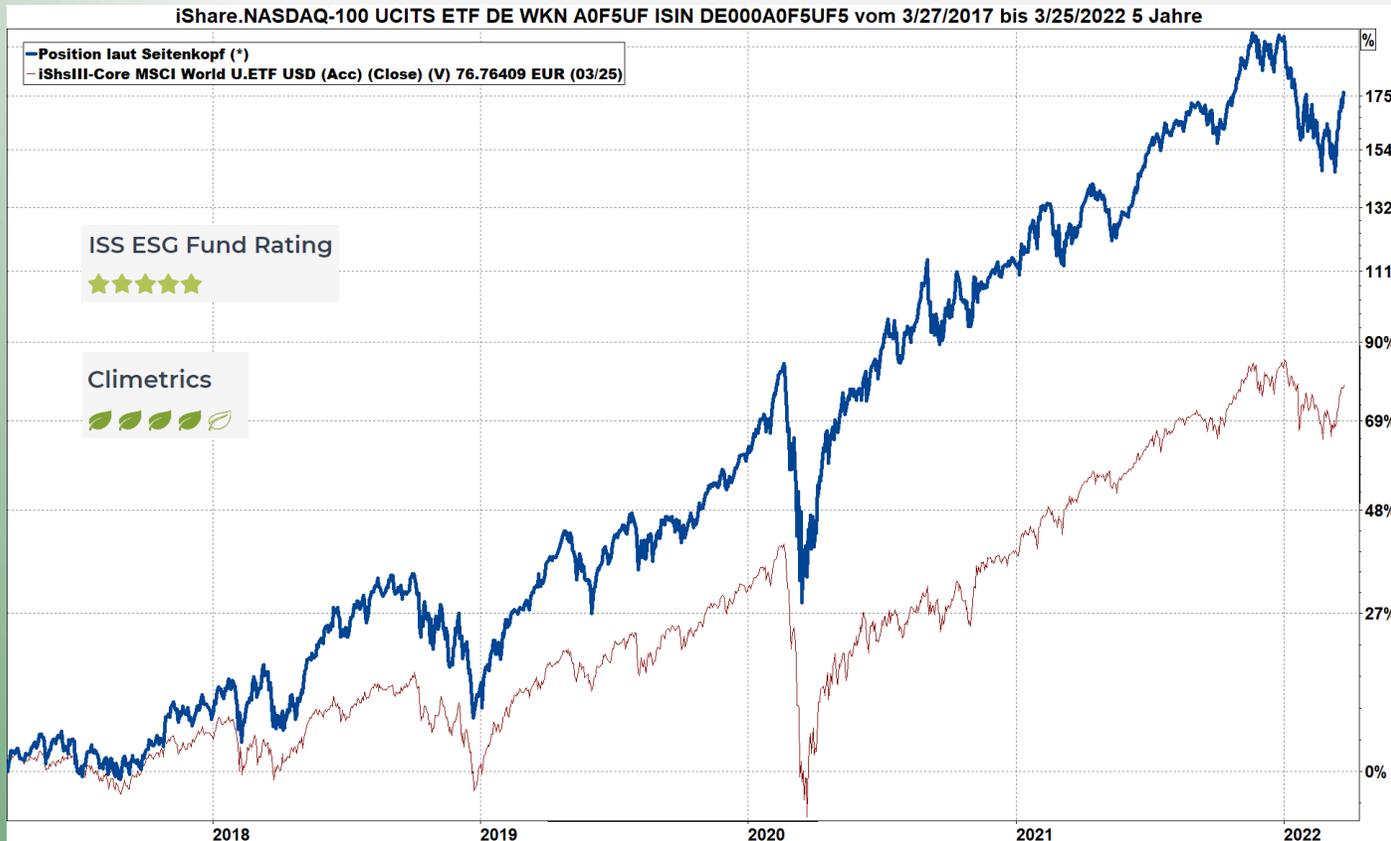
<https://www.fondsweb.com/de/DE0006289390>

Der Fonds strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Dow Jones Industrial AverageSM (Preisindex) an, der aus 30 großen US-Unternehmen besteht, die alle Branchen außer Transport und Versorgung abdecken.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet ein Investment in die 30 großen Unternehmen, die im Dow Jones Industrial Average Index zusammengefasst sind.



iShares NASDAQ-100 (R) (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Aktienfonds Large Cap USA

ISIN: DE000A0F5UF5
WKN: A0F5UF

Anteilklasse	In...	Währ...	Hed...	Ausschüt...	Lfd. Ko...
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,31%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 30.05.2019
70,66 USD

FWW FundStars®
★★★★★

SRRI
1 2 3 4 5 **6** 7

Letzte Ausschüttung: 0,09 USD am 15.03.2019

<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0F5UF5>

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung des globalen Aktienmarktes, gemessen am NASDAQ-100 (R) von The Nasdaq Stock Market, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des NASDAQ-100 (R) angestrebt.

Fondsmanagement:
BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zur Wertentwicklung von 100 Unternehmen, die im Nasdaq 100 zusammengefasst sind.

Die größten Positionen sind Microsoft, Apple und Amazon, gefolgt von Alphabet, Facebook und Intel. Diese Positionen machen fast 50 % des Index aus.

Bemerkenswert: Der Nasdaq-ETF performt deutlich besser als der Weltindex.

Dies ist ein nachdrücklicher Hinweis, in welchen Branchen das größte Wachstum und die größten Gewinne erzielt werden. Die Tech-Giganten führen das Feld an. Wertzuwachs im gezeigten Fünfjahreszeitraum durchschnittlich über 22 % p.A.



iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds Large Cap USA

ISIN: IE00B6SPMN59
WKN: A1J784

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Anteilklasse: -
Insti:
Währung: USD
Hedged:
Ausschüttend:
Lfd. Kosten: 0,20%

NAV vom 26.03.2021
70,52 USD

FWW FundStars®
SRRI

Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B6SPMN59>

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des S&P 500 Minimum Volatility Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt. Der Fonds legt in Aktienwerten an, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, soweit dies möglich und machbar ist. Der S&P 500 Minimum Volatility Index strebt eine Abbildung der Performance-Eigenschaften eines Segments der Wertpapiere im S&P 500 Index mit den niedrigsten absoluten Renditeschwankungen an.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar

Der ETF bildet den S&P 500 Minimum Volatility Index ab. Bitte vergleichen Sie die Erläuterungen bei „World Minimum Volatility Index“.



iShares Core S&P 500 - B UCITS ETF (Acc)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds Large Cap USA

ISIN: IE00B5BMR087
WKN: A0YEDG

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	0,07%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
402,27 USD

FWW FundStars®
SRRI

1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B5BMR087>

Anlageziel des Fonds ist es, seinen Referenzindex möglichst kosteneffizient und präzise nachzubilden. Der S&P 500 Index bildet die Rendite der 500 größten Unternehmen aus den USA ab.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu den 500 größten Unternehmen der USA mit einer einzigen Position.



iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds All Cap Emerging Markets

ISIN: IE00BKM4GZ66
WKN: A111X9

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen

Anteilklasse: USD (Acc) | Insti: | Währung: USD | Hedged: | Ausschüttend: | Lfd. Kosten: 0,18%

NAV vom 29.06.2020: 27,07 USD | FWW FundStars®: 5 stars | SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie an...

<https://www.fondsweb.com/de/IE00BKM4GZ66>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) möglichst genau ab. Dazu investiert der Fonds direkt in die im Index enthaltenen Aktienwerte. Der Index bietet Zugang zu Aktien mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus Schwellenländern weltweit, die den Kriterien von MSCI für Größe, Liquidität und Freefloat-Marktkapitalisierung entsprechen. Zur Erzielung einer seinem Referenzindex ähnlichen Rendite setzt der Fonds Optimierungstechniken ein.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu den „investierbaren Märkten“ aus den Emerging Markets mit einem Schwerpunkt in China, gefolgt von Südkorea, Taiwan, Indien, Brasilien und einigen kleineren Ländern der EM.



iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds All Cap Asien (ex Japan)

ISIN: IE00B0M63730
 WKN: A0HGV9

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: USD
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,74%

NAV vom 29.06.2020: **54,16 USD**

FWW FundStars®: ★★★★★
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformation
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden S

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B0M63730>

Ziel des Fonds ist es, eine Gesamrendite zu erzielen, welche die Rendite der Aktienmärkte in Fernost ohne Japan widerspiegelt, wie sie im MSCI AC Far East ex-Japan Index repräsentiert ist. Um das Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Aktien, wobei auch ein Engagement in anderen Wertpapieren möglich ist. Derivate dürfen für Zwecke des effizienten Portfolio-Managements und Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF spiegelt die Rendite der Aktienmärkte in Fernost wieder mit einem eindeutigen Schwerpunkt in China (ca. 40 %), sodann Südkorea, Taiwan und Hong Kong.



iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds All Cap Emerging Markets

ISIN: IE00B8KGV557
WKN: A1J782

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen

Anteilklasse: Insti: Währung: USD Hedged: Ausschüttend: Lfd. Kosten: 0,40%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 29.06.2020: **27,37 USD**

FWW FundStars®: SRRI: 1 2 3 4 **5** 6 7

Hinweis: Fondsname bis 11.05.2016: iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF.

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B8KGV557>

Der Fonds strebt die Nachbildung der Wertentwicklung eines MSCI Emerging Markets Minimum Volatility Index an, der aus ausgewählten Unternehmen von Schwellenländern besteht, die insgesamt niedrigere Volatilitätsmerkmale als die breiteren aufstrebenden Aktienmärkte haben. Der Fonds investiert in Aktienwerten, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, soweit dies möglich und machbar ist. Um eine dem Referenzindex ähnliche Rendite zu erzielen, setzt der Fonds Optimierungstechniken ein.

Fondsmanagement:
Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar

Dies ist der „Minimum-Volatility“ – Vertreter für die Emerging Markets.

Für einen ETF auf die Emerging Markets sind die Wertschwankungen tatsächlich auffallend gering. Allerdings nützt auch der Fokus auf „geringe Schwankungen“ wenig, wenn der zugrundeliegende Markt (hier: die Emerging Markets) nur eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung anbietet.



iShares MSCI Emerging Markets Small Cap UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds Small & Mid Cap Emerging Markets

ISIN: IE00B3F81G20
 WKN: AORGER

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der S

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,74%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
82,24 USD

FWW FundStars®
 5 stars

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B3F81G20>

Anlageziel ist die Erzielung einer Gesamtrendite aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Rendite des MSCI Emerging Markets SmallCap Index. Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Aktienwerten zu investieren, das sich - soweit möglich und praktikabel - aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den MSCI Emerging Markets SmallCap Index, den Referenzindex dieses Fonds bilden.

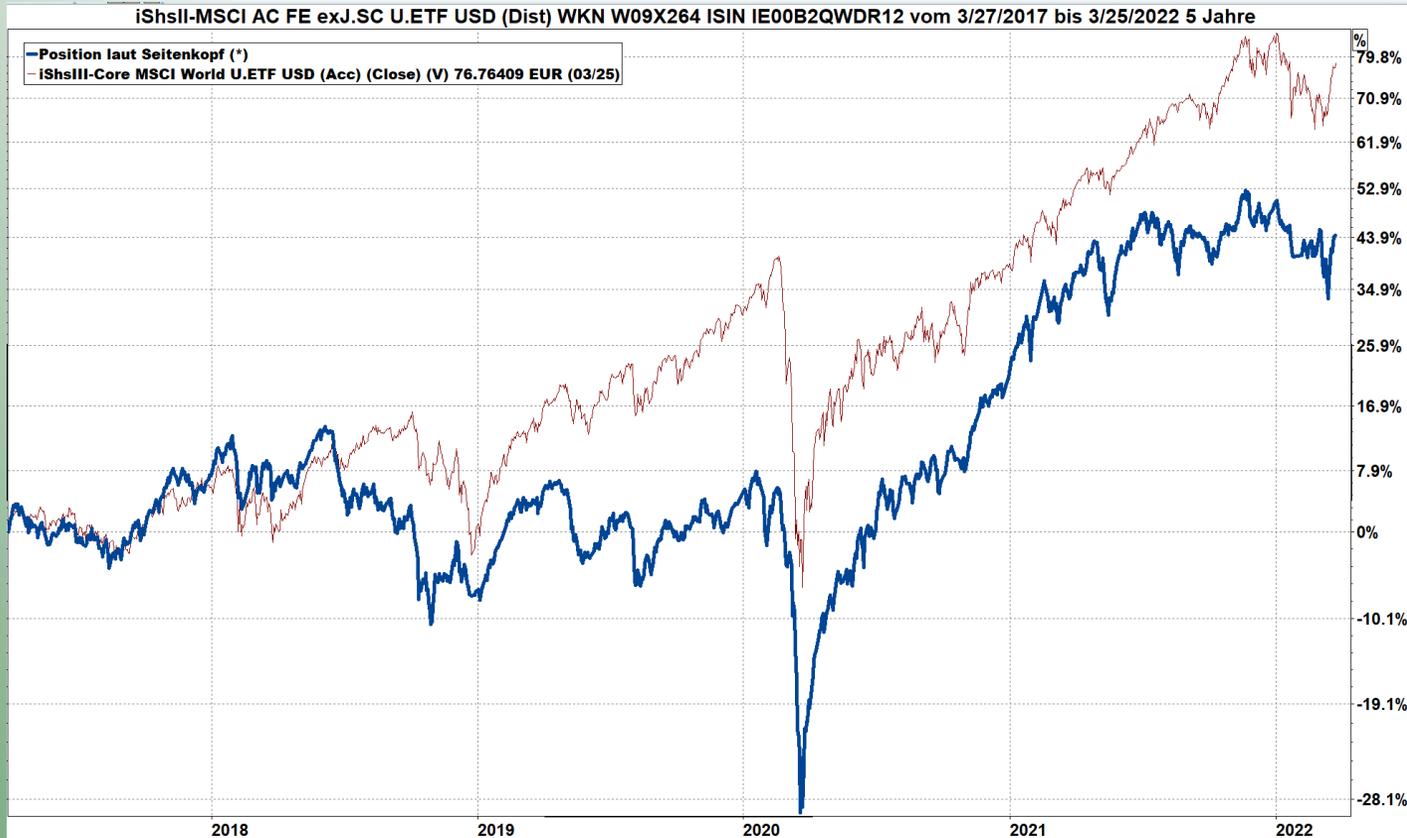
Fondsmanagement: Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu den „SmallCaps“ in allen „Emerging Markets“ mit einem Schwerpunkt in Taiwan, Südkorea, Indien und China.

Ganz offensichtlich haben die Emerging Markets bis Anfang 2020 nicht besonders gut performt. Die Erholung seit März 2020 war jedoch überdurchschnittlich.

Der starke Rückgang ab 20.2.2020 führte zu einer Höherstufung der Risikoklasse auf SRRI 6.



iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds Small Cap Asien (ex Japan)

ISIN: IE00B2QWDR12
 WKN: A0Q1YZ

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufunterlagen finden Sie am Ende der Seite

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,74%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 30.09.2020
28,89 USD

FWW FundStars*
 ⭐⭐⭐⭐

SRRI
 1 2 3 4 5 **6** 7

Letzte Ausschüttung: 0,22 USD am 14.05.2020

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B2QWDR12>

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer Gesamrendite für die Anleger aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Rendite des MSCI AC Far East ex-Japan SmallCap Index. Um das Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Aktienwerten zu investieren, das sich möglichst aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den MSCI AC Far East ex-Japan SmallCap Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden.

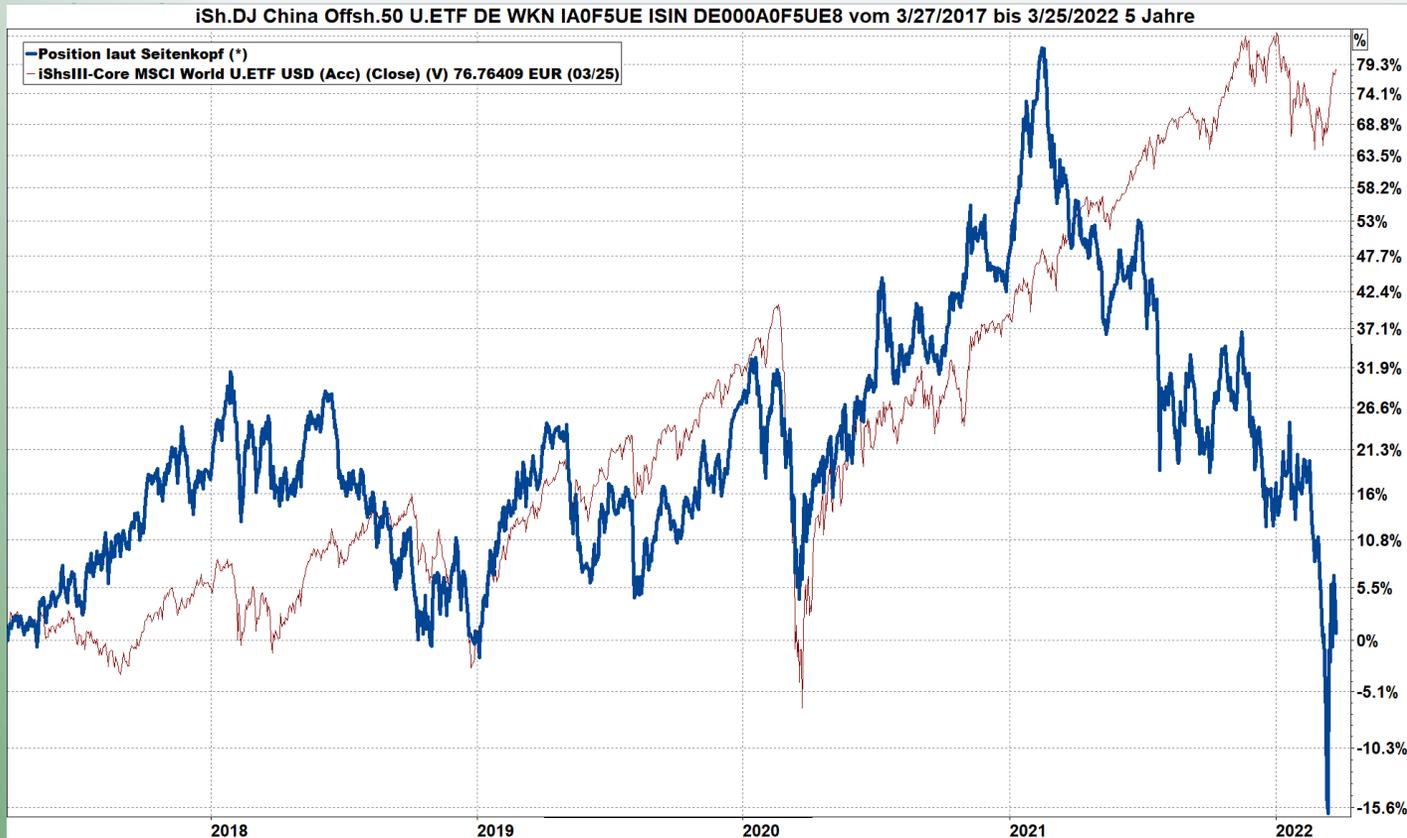
Fondsmanagement: Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu den Investments in den fernöstlichen Ländern mit Schwerpunkt Taiwan, Südkorea, China und Hong Kong.

Unternehmen mit Sitz in Europa und Lateinamerika sind in diesem ETF nicht enthalten.

Der starke Rückgang ab 20.2.2020 führte zu einer Höherstufung der Risikoklasse auf SRRI 6.



iShares Dow Jones China Offshore 50 (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Large Cap China

ISIN: DE000A0F5UE8
 WKN: A0F5UE

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: USD
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,61%

NAV vom 25.03.2021: **66,90 USD**

FWW FundStars®: 6
 SRRI: 6

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende...

<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0F5UE8>

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung des chinesischen Aktienmarktes, gemessen am Dow Jones China Offshore 50 (SM) in der in US-Dollar berechneten Version der Dow Jones & Co., Inc., entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones China Offshore 50 (SM) (Preisindex) angestrebt.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Dieser ETF ist auf die 50 größten Unternehmen Chinas fokussiert, soweit diese an der Börse in Hong Kong gelistet sind. Die größten Positionen sind Tencent, Alibaba, Meituan und China Construction Bank.

Die Reduzierung der Geldversorgung nach der starken Unterstützungsmaßnahmen ab ca. Jahresmitte 2020 führte in der jüngsten Zeit zu einem deutlichen Bewertungs-Rückgang, der durch die überraschend schnell eingeführten Maßnahmen zur Regulierung einiger Mammut-Unternehmen, vor allem aus der Tech-Szene, noch verstärkt wurde. Seit kurzem scheint sich die Übertreibung nach unten wieder auszugleichen.



Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D

DWS Investment S.A. ISIN: LU0875160326
 Aktienfonds All Cap China WKN: DBXONK

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
1D	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,65%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

FWW FundStars® 6

SRRRI 1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/LU0875160326>

Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des CSI300 Index abzubilden. Der Index ist ein nach der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung von an der Shanghai Stock Exchange oder der Shenzhen Stock Exchange gehandelten A-Aktien abbildet. Der Index umfasst die 300 Aktien mit der größten Marktkapitalisierung und Liquidität aus dem Gesamtuniversum der börsennotierten A-Aktien-Unternehmen in der Volksrepublik China.

Fondsmanagement: Harvest Global Investments Ltd,
 Anlageberater: Harvest Global Investments Ltd

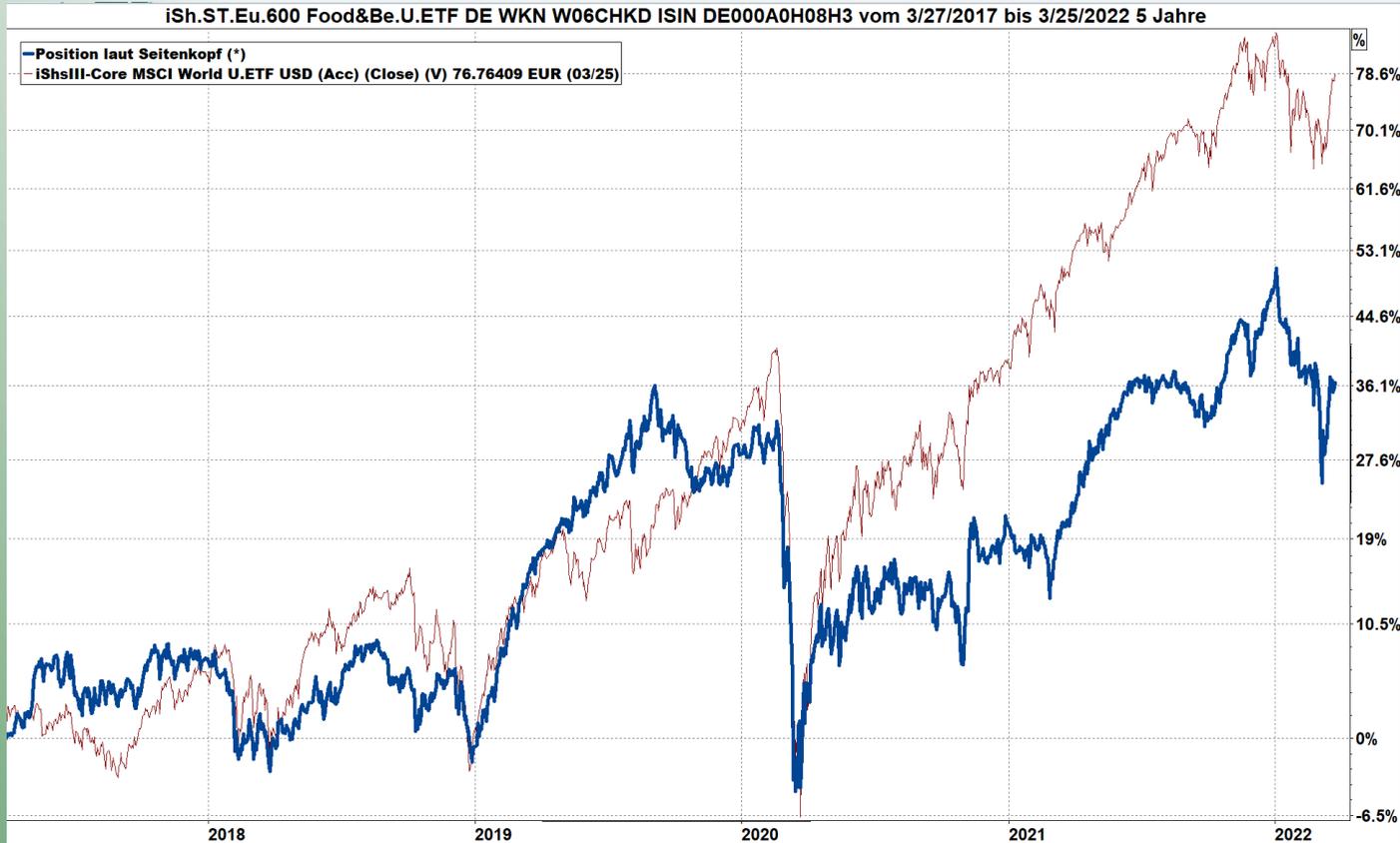
Kommentar:

Dieser ETF fokussiert sich auf die 300 größten Unternehmen, die als A-Aktien an den Börsen in Shanghai und Shenzhen gehandelt werden.

Die Reduzierung des Geldmengenwachstums nach ab Jahresbeginn 2021 führte in jüngster Zeit zu einem Rückgang der Bewertungen.

Größte Sektoren: Financials 23,5 %, Consumer Staples 16,76 %, Industrials 11,69 %, Technology 11,60 %, Consumer Discretionary: 11,05 %.

Größte Positionen: Moutai 5,74 %, Merchants Bank 3,35 %, CN Ping An 2,67 %, Longji Green 2,13 %, Wuliangye 2,10 % und weitere Pos. unter 2 % (gesamt 300).



iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Konsum Europa

ISIN: DE000A0H08H3
 WKN: A0H08H

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: EUR
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,46%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite.

NAV vom 26.03.2021: **71,78 EUR**
 FWW FundStars®:
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Letzte Ausschüttung: 0,02 EUR am 15.01.2021

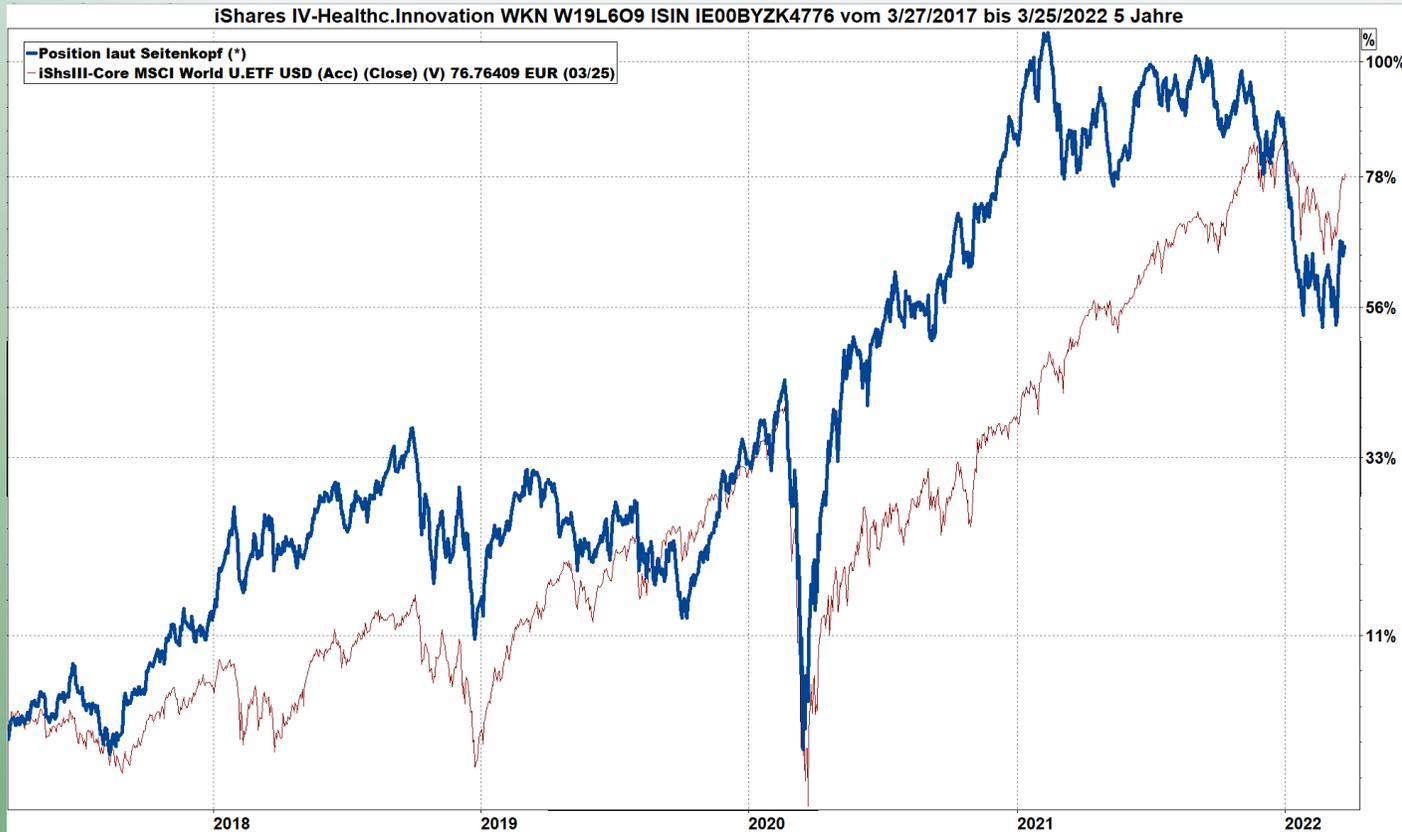
<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0H08H3>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Food & Beverage (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung des Europäischen Lebensmittel und Getränkesektors gemäß der Definition der Industry Classification Benchmark (ICB). Er ist ein Teil des STOXX® Europe 600 Index, welcher 600 der größten Aktien aus 18 europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement: BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF investiert in Unternehmen der Nahrungsmittelindustrie mit Sitz in Europa. Größte Position ist Nestle mit ca. 30 %, sodann Diageo, Anheuser-Busch und Danone.



iShares Healthcare Innovation UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt

ISIN: IE00BYZK4776
WKN: A2ANH2

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	USD	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	0,40%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
9,61 USD

FWW FundStars®
★★★★★

SRRI
1 2 3 4 5 6 7

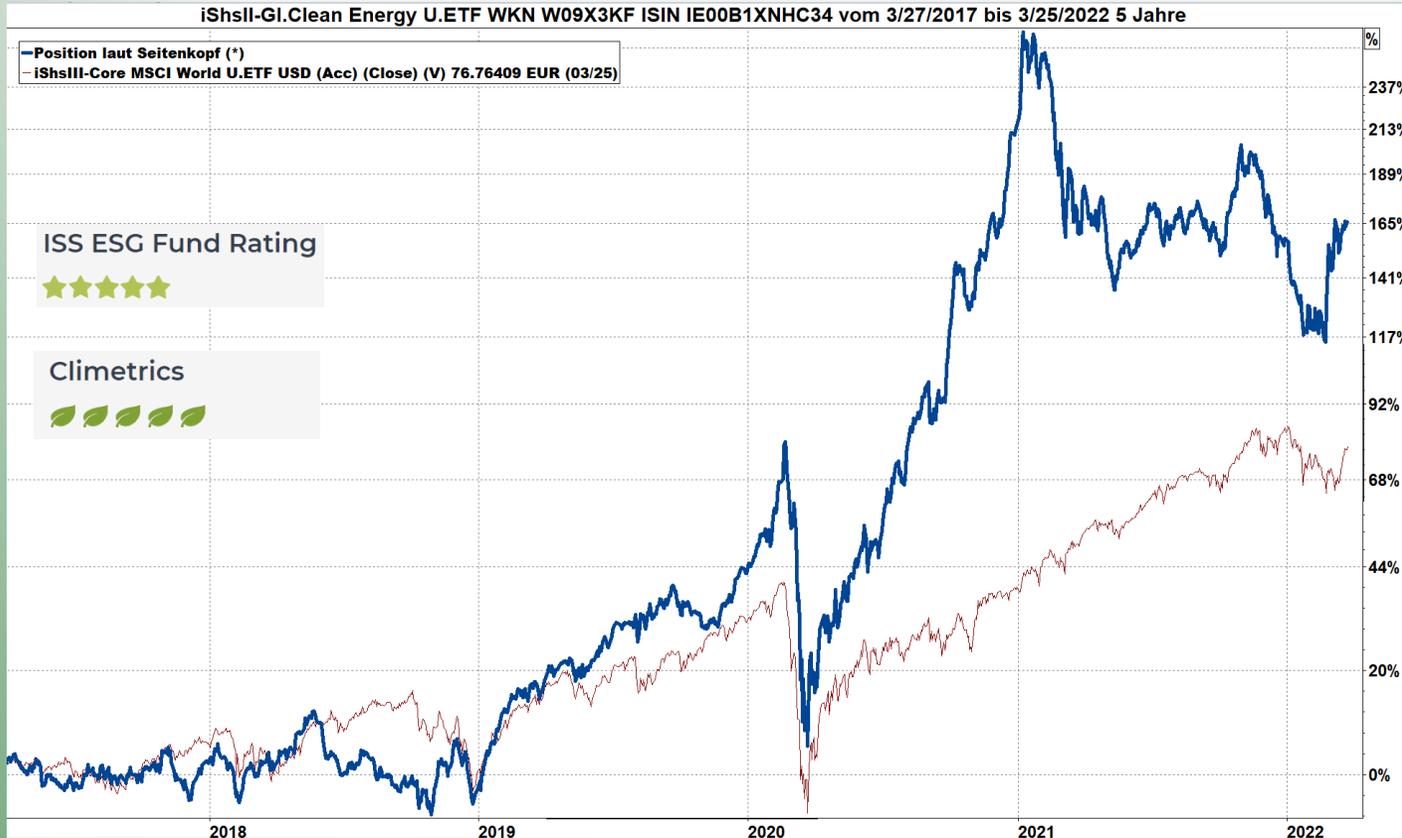
<https://www.fondsweb.com/de/IE00BYZK4776>

Anlageziel ist eine Rendite, welche die Rendite des iSTOXX® FactSet Breakthrough Healthcare Index widerspiegelt. Der Fonds legt soweit möglich und machbar in Eigenkapitalwerten (z.B. Aktien) an, die den Index ausmachen. Der Index bildet die Wertentwicklung eines Segments von Eigenkapitalwerten innerhalb des STOXX Global Total Market Index (TMI) (Parent-Index) ab, die umfangreiche Erträge aus Innovationen in der Gesundheitsversorgung erzielen.

Fondsmanagement: Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar:

10 größte Positionen: Novocure, Natera, Mirati Therapeutics, Guardant Health, Nuance Communications, Fate Therapeutics, Beigene, Halozyme Therapeutics, Crispr Therapeutics, Denali Therapeutics, mit gesamt ca. 18 %.



iShares Global Clean Energy UCITS ETF

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds Umwelt / Klima / Neue Energien Welt

ISIN: IE00B1XNHC34
 WKN: AOMWOM

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: USD
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,65%

NAV vom 26.03.2021: **13,10 USD**

FWW FundStars®: ★★★★★
 SRRI: 1 2 3 4 5 6 7

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B1XNHC34>

Anlageziel ist eine Gesamtrendite aus Kapitalwert und Rendite entsprechend der Rendite des S&P Global Clean Energy Index. Um dieses Anlageziel zu erreichen, strebt der Fonds eine Nachbildung des Referenzindex an, indem er in ein Wertpapierportfolio investiert, das sich aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den S&P Global Clean Energy Index bilden. Der zugrundeliegende Index umfasst Aktien der 30 größten börsennotierten Unternehmen aus diesem Sektor.

Fondsmanagement: Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Dieser ETF mit den 30 größten Unternehmen aus dem Bereich „Clean Energy“ erlebte im Jahr 2020 einen beispiellosen Hype. Die Investoren verloren scheinbar jede vernünftige Bewertung aus den Augen. Folgerichtig gingen die Kurse Anfang 2021 wieder zurück. Vor dem Hintergrund der aktuellen Probleme, Europa mit Energy zu versorgen, und der damit verbundenen Beschleunigung Richtung „Clean Energy“ könnte ein erneuter Aufschwung über dem Durchschnitt folgen.

Größte Positionen: Plug Power, Enphase energy, Daqo New Energy, Verbund AG, Siemens Gamesa, Xinyi Solar, Meridian Energy, Vestas Wind, Orsted, First Solar mit ca. 50 %. Gesamt 30 Positionen, davon 47,21 % Versorger.



iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Dist)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
Aktienfonds Industrie Welt

ISIN: IE00BYWZ0333 Zum Fondsvergleich
WKN: A2H5ES Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinfo
Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen f...

Anteilklasse: USD (Dist) Insti: Währung: USD Hedged: Ausschüttend: Lfd. Kosten: 0,40%

NAV vom 24.06.2021 FWW FundStars® SRRI

8,76 USD

1 2 3 4 5 **6** 7

[iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD \(Dist\) \(WKN: A2H5ES, ISIN: IE00BYWZ0333\) - fondsweb](#)

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des iSTOXX® FactSet Automation & Robotics Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt. Der Fonds legt soweit möglich und machbar in Eigenkapitalwerten (z.B. Aktien) an, die den Index ausmachen. Der Index bildet die Wertentwicklung eines Segments von Eigenkapitalwerten innerhalb des STOXX Global Total Market Index (TMI) (Parent-Index) ab, die umfangreiche Erträge aus der Automatisierungs- und Robotikindustrie erzielen.

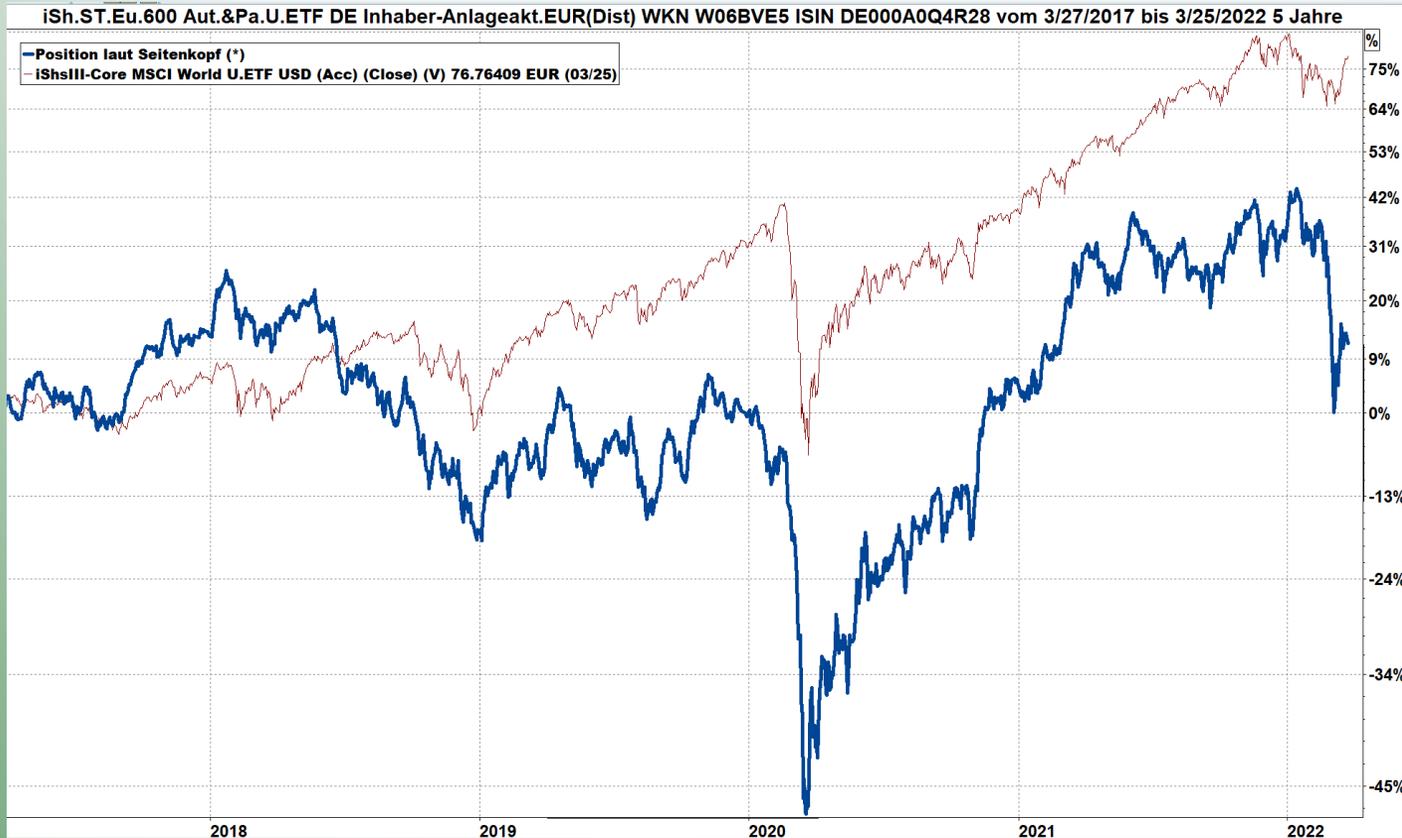
Fondsmanagement: Team der BlackRock Asset Management Ireland Limited

Kommentar:

Der Index enthält Unternehmen ab, die wesentliche Erträge im Bereich Automatisierung und Robotik-Industrie erzielen.

ETFs mit sehr hohen Wertschwankungen

SRRI 7: Wertschwankungen über 25 %



iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Industrie Europa

ISIN: DE000A0Q4R28
 WKN: A0Q4R2

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite.

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
-	<input type="checkbox"/>	EUR	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0,46%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
58,84 EUR

FWW FundStars®
 ★ ★ ★ ★ ★

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

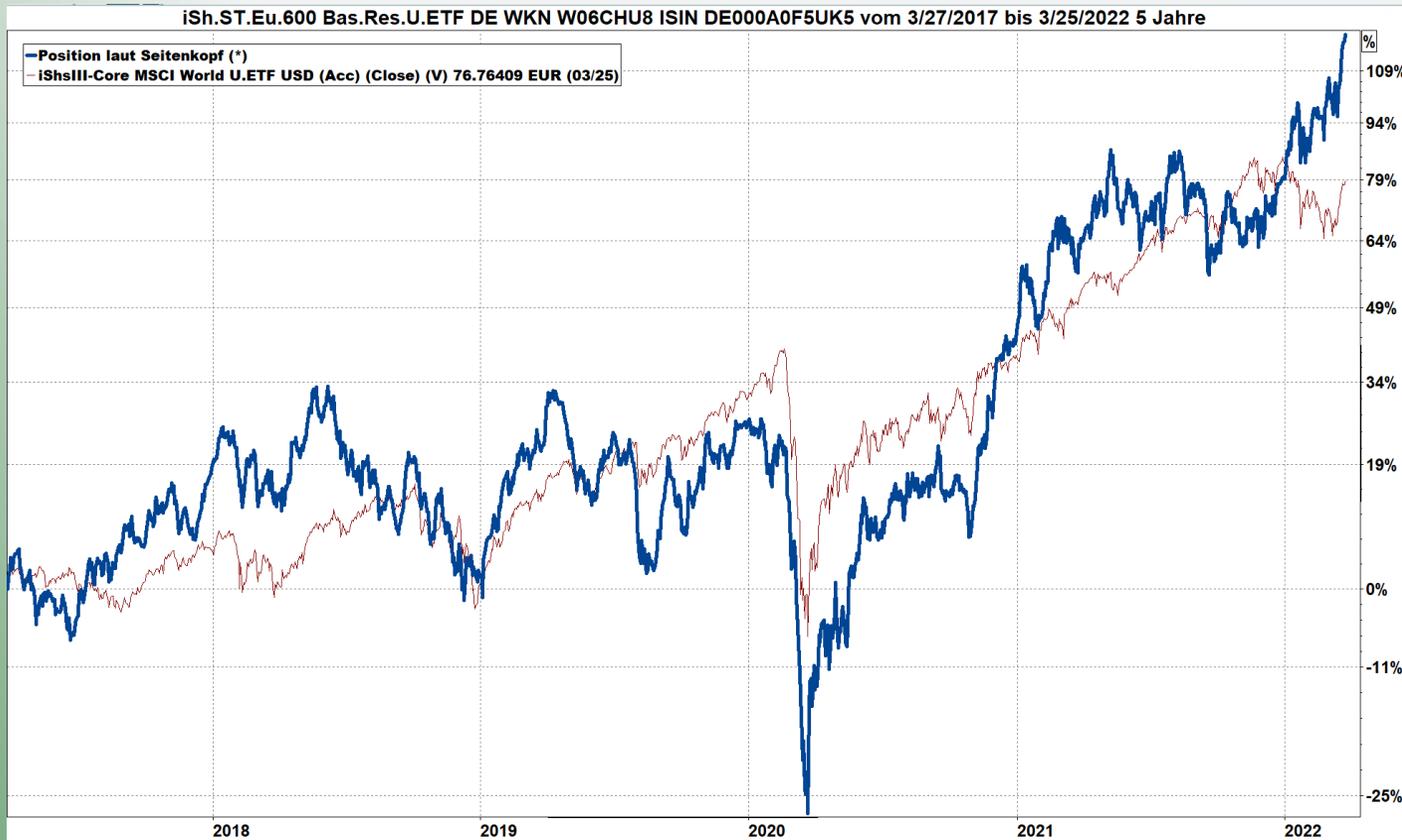
<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0Q4R28>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung des Europäischen Automobil- & Ersatzteilesektors (European Automobiles & Parts Sector) gemäß der Definition der Industry Classification Benchmark (ICB). Er ist ein Teil des STOXX® Europe 600 Index, welcher 600 der größten Aktien aus 18 europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu den Aktien der Automobilindustrie in Europa mit einem Schwerpunkt Deutschland (58 %).



iShares STOXX Europe 600 Basic Resources (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Aktienfonds Rohstoffe gemischt Welt

ISIN: DE000A0F5UK5
WKN: A0F5UK

Zum Fondsvergleich
Zur Watchlist hinzufügen
Weitere Fonds des Sektors
Wesentliche Anlegerinformationen (KI)

Anteilklasse: -
Insti:
Währung: EUR
Hedged:
Ausschüttend:
Lfd. Kosten: 0,46%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 26.03.2021
57,97 EUR

FWW FundStars®
★★★★★

SRRI
1 2 3 4 5 6 7

Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende der Seite.

<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0F5UK5>

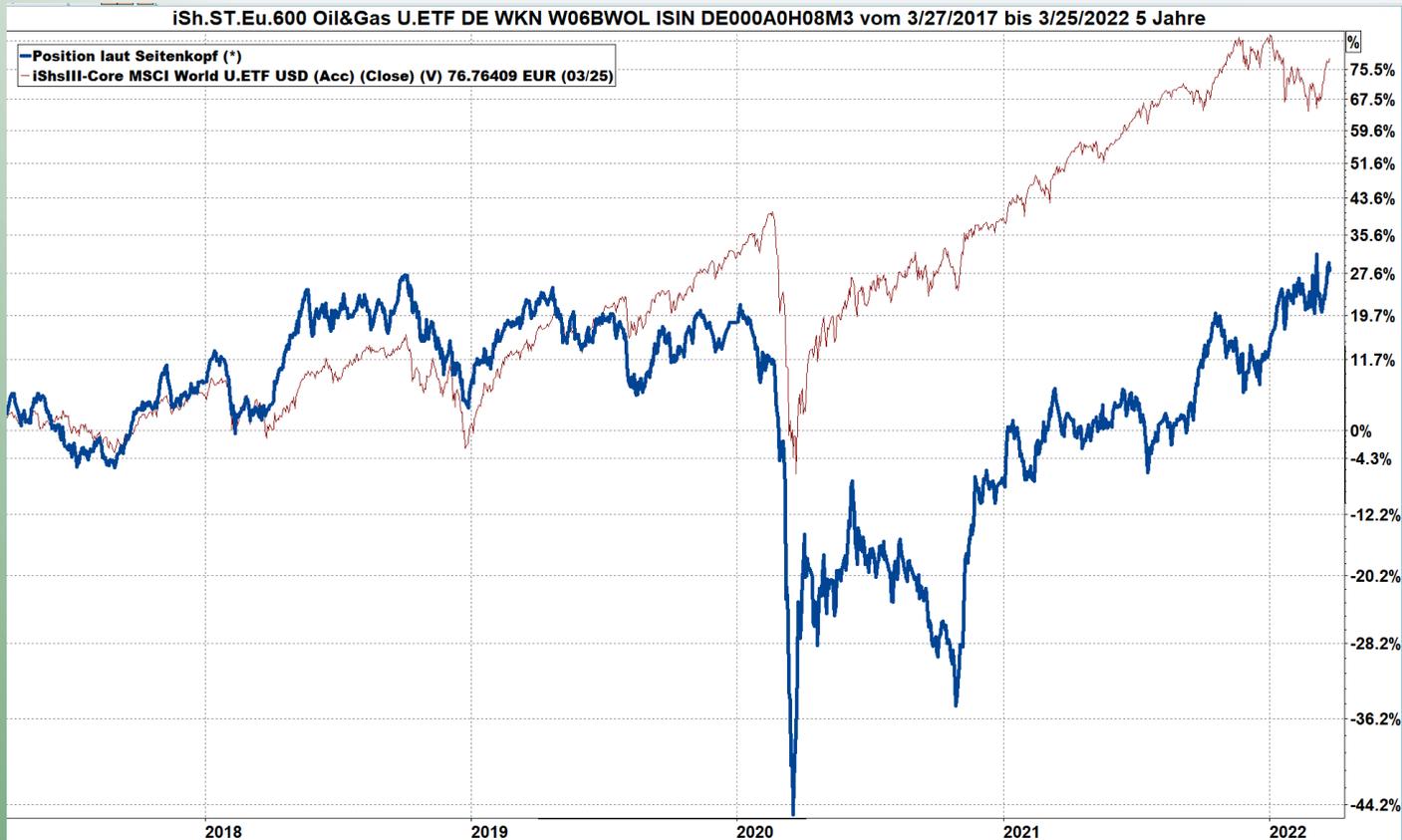
Der Fonds bildet die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Basic Resources (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung des Europäischen Grundstoffesektors gemäß der Definition der Industry Classification Benchmark (ICB). Er ist ein Teil des STOXX® Europe 600 Index, welcher 600 der größten Aktien aus 18 europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement:
Barclays Global Investors (Deutschland) AG

Kommentar:

Der ETF bildet die Aktien der Rohstoffindustrie in Europa ab.

Diese Werte erleben seit Ende 2021 eine erhöhte Nachfrage, die sich durch die Invasion Russlands in der Ukraine in den letzten Wochen noch beschleunigt hat.



iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas (DE)

BlackRock Asset Management Deutschland AG
 Aktienfonds Rohstoffe Energie Welt

ISIN: DE000A0H08M3
 WKN: A0H08M

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: EUR
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,46%

NAV vom 26.03.2021: 26,29 EUR
 FWW FundStars®: 7
 SRRI: 7

Zum Fondsvergleich
 Zur Watchlist hinzufügen
 Weitere Fonds des Sektors
 Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)
 Tipp: Weitere Verkaufsunterlagen finden Sie am Ende d...

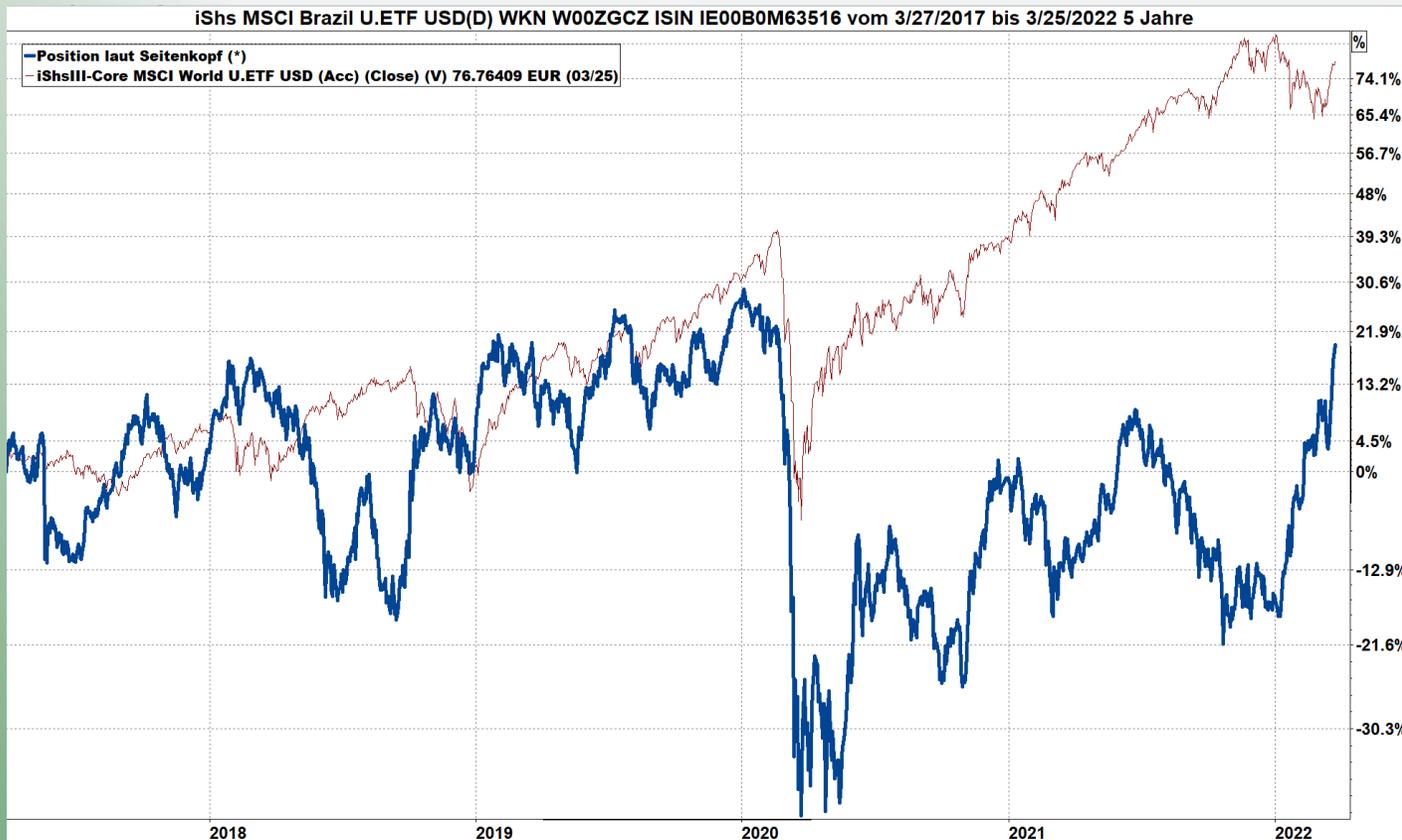
<https://www.fondsweb.com/de/DE000A0H08M3>

Der Fonds bildet die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Oil & Gas (Preisindex) möglichst genau ab. Der Index misst die Wertentwicklung des Europäischen Gassektors. Er ist ein Teil des STOXX® Europe 600 Index, welcher 600 der größten Aktien aus 18 europäischen Ländern umfasst.

Fondsmanagement:
 BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zu einem Investment in die Unternehmen der Öl- und Gas-Industrie mit Sitz in Europa einschließlich Großbritannien.



iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Dist)

BlackRock Asset Management Ireland Limited
 Aktienfonds All Cap Brasilien

ISIN: IE00B0M63516
 WKN: AOHGWA

Anteilklasse: -
 Insti:
 Währung: USD
 Hedged:
 Ausschüttend:
 Lfd. Kosten: 0,74%

Zu diesem Fonds stehen keine weiteren Anteilklassen zur Verfügung.

NAV vom 29.06.2020
23,21 USD

FWW FundStars®
 1 2 3 4 5 6 7

SRRI
 1 2 3 4 5 6 7

<https://www.fondsweb.com/de/IE00B0M63516>

Ziel des Fonds ist es, eine Gesamrendite zu erzielen, welche die Rendite des brasilianischen Aktienmarktes widerspiegelt, wie sie im MSCI Brazil Index repräsentiert ist. Um das Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Aktien, wobei auch ein begrenztes Engagement in anderen Wertpapieren möglich ist. Derivate dürfen nur für Zwecke des effizienten Portfolio-Managements eingesetzt werden.

Fondsmanagement:
 Team der BlackRock Advisors (UK) Limited

Kommentar:

Der ETF bietet Zugang zum Aktienmarkt Brasiliens. Dieser Markt ist stark von Unternehmen der Rohstoff- und Ölindustrie geprägt und erfährt seit Jahresbeginn 2021 eine erhöhte Nachfrage, die durch die Invasion Russlands in der Ukraine noch beschleunigt wurde.

Teil 3

Musterportfolios

Anlage-Ideen für die Zusammenstellung Ihres Portfolios

Hinweis: Diese Veröffentlichung richtet sich mit gleichem Inhalt an zahlreiche Leser, deren persönliche Zielstellung in dieser Präsentation nicht berücksichtigt ist. Sie kann deswegen keine Anlageberatung sein. Sie ersetzt nicht eine persönliche Beratung.

Musterportfolio 1.

Ziel: geringe Wertschwankungen

Anfang 2014 hat die IhrKonzept GmbH drei Musterportfolios aufgelegt, um zu demonstrieren, welche Wertentwicklung mit unterschiedlichen Portfolios erreicht werden könnte. Das Musterportfolio 1 strebt an, die Wertschwankungen möglichst gering zu halten.

Zur Zusammenstellung dieser Allokation werden ausschließlich die Fonds und ETFs eingesetzt, die in der Auswahlliste für Tarif „Private Insuring LVL70“ bereitgestellt sind.



Dieses Musterportfolio wird seit Anfang 2022 nicht mehr geführt. Vor dem Hintergrund von einem langsam steigenden Zinsniveau sind mit schwankungsarmen Investments kaum mehr Erträge zu erwirtschaften. Als vorübergehende Parkposition für „Keine Wertschwankungen“ kann eine Einzelposition aus den verfügbaren ETFs gewählt werden, wie am Anfang dieser Präsentation unter der Überschrift „SRRI 1 und 2“ dargestellt.

Erläuterung

Die blaue Linie zeigt die Wertentwicklung des Musterportfolios 1.

Die braune Linie zeigt die Wertentwicklung des Weltaktienindex, hier dargestellt über einen ETF von iShares auf den MSCI World.

Hier sollen die Wertschwankungen (die „Volatilität“) möglichst gering bleiben.

Dieses Portfolio ist für den langfristigen Vermögensaufbau nicht geeignet.

Es könnte allenfalls zur Vorbereitung von größeren Entnahmen eingesetzt werden.

Musterportfolio 2. Ziel: mäßige Wertschwankungen

Das Musterportfolio 2 strebt an, nur mäßige Wertschwankungen zu erleben.

Auch hier werden ausschließlich die Fonds und ETFs eingesetzt, die in der Auswahlliste für Tarif „Private Insuring LVL70“ bereitgestellt sind.

Dieses Portfolio besteht seit April 2021 nur noch aus der Position „Black Rock Managed Index Portfolio Moderat“. Es ist nur sehr bedingt für einen langfristigen Vermögensaufbau geeignet, sondern eher für eine vorübergehende Parkposition bestimmt.



Erläuterung

Die grüne Linie zeigt die Wertentwicklung des Musterportfolios 2.

Die braune Linie zeigt die Wertentwicklung des Weltaktienindex, hier dargestellt über einen ETF von iShares auf den MSCI World.

Hier sollen die Wertschwankungen (die „Volatilität“) nur mäßig ausfallen.

Dieses Portfolio ist für den langfristigen Vermögensaufbau nur bedingt geeignet. Es verzichtet bewusst auf einen Teil der Chancen in den Aktienmärkten, was langfristig zu einer nur mäßigen Wertentwicklung führt.

Vergleiche: braune Linie = Weltaktienindex

Musterportfolio 3.

Ziel: langfristig sehr guter Wertzuwachs

Das Musterportfolio 3 strebt an, langfristig einen überdurchschnittlichen Wertzuwachs zu erreichen.

Auch hier werden ausschließlich die Fonds und ETFs eingesetzt, die in der Auswahlliste für Tarif „Private Insuring LVL70“ bereitgestellt sind.



Erläuterung

Die rote Linie zeigt die Wertentwicklung des Musterportfolios 3.

Die braune Linie zeigt die Wertentwicklung des Weltaktienindex, hier dargestellt über einen ETF von iShares auf den MSCI World.

Hier werden kurzfristige Wertschwankungen bewusst akzeptiert. Was zählt, ist das Anlage-Ergebnis über einen längeren Zeitraum (10 Jahre, 20 Jahre und noch deutlich länger)

Im Vergleich zum Weltaktienindex war die Wertentwicklung sehr ähnlich.

Aktuelle Zusammensetzung der Musterportfolios

Die Musterportfolios werden zu jedem Monatswechsel einmal geprüft und bei veränderter Einschätzung der künftigen Marktentwicklung angepasst. Die Veröffentlichung dieser Ideen erfolgt auf der Webseite <https://private-insuring.de/category/musterportfolio-news/>

Langfrist-Betrachtung: Der Weltaktienindex seit Beginn der Datenreihe vor 35 Jahren

Die Grafik zeigt den Weltaktienindex seit Beginn der Datenreihe Ende März 1986, in Euro bewertet, inklusive Dividenden, nach Abzug der Quellensteuern (MSCI World Daily Net). Die grüne Linie im Chart zeigt den durchschnittlichen Wertzuwachs über die gesamte Zeit.

In manchen Phasen sind die Kurse der Aktien über den Durchschnittswert hinausgeschossen (siehe 1999), in anderen Phasen zurückgeblieben (siehe 2008). Über den langen Zeitraum bildet der Weltaktienindex das Wertwachspotential über 1.500 Unternehmen ab, die in diesem Index enthalten sind.



Kommentar

Der Teil des Anlagevermögens, der für den langfristigen Vermögenszuwachs gedacht ist, kann im Aktienmarkt investiert bleiben.

Im persönlichen Bereich sollten weitere Vermögensanlagen

- Ganz ohne Wertschwankungen (= Geld auf „Konten“) verfügbar sein, um hieraus die notwendigen Entnahmen zu finanzieren
- Mit nur mäßigen Wertschwankungen (Ein Portfolio von Fonds und ETFs auf einem Depot), um auch längere Durststrecken gelassen aussitzen zu können
- ... und ein angemessener Anteil des Gesamtvermögens in ertragreich vermieteten Immobilien, womit die Misere bei der Geldanlage (keine Zinserträge mehr ...) zu einem Vorteil wird, indem die niedrigen Zinsen für Darlehen genutzt werden. Mit dieser Kombination kann der Gesamtertrag auf über 6 % steigen, ... und dies ohne nervige Wertschwankungen.

Immobilien-Investments mit langfristig stabilen Mieteinnahmen: 6 % Mietertrag und keine Arbeit damit

Mittlerweile gibt es zahlreiche „AIFs“ (Alternative Investmentfonds), die bereits seit 10 Jahren und länger sehr erfolgreich im privaten Mietwohnmarkt investieren.

Sie erzielen Mieterträge von 6 Prozent und mehr und halten den Anleger von allen Verwaltungsarbeiten frei.

Falls Sie dieses Investment noch nicht kennen, sollten wir darüber sprechen. Es ist einfach, es macht keine Arbeit - und es lohnt sich.



Hier dreht sich der Nachteil für den Geld-Anleger (kein Zinsertrag auf Konten, Anleihen und Anleihefonds) zu einem Vorteil für den Immobilien-Investor:

- Die Fonds kaufen ganz einfache, „langweilige“, von einer breiten Bevölkerungsschicht nachgefragte Mietwohnanlagen.
- Die Fonds investieren das von den Anlegern eingelegte Kapital und verdoppeln die Investition durch Aufnahme von Fremdmitteln.
- Die Zinsen für die Fremdfinanzierung von etwa 50 % des Immobilienbestandes, den der Fonds erwirbt, sind so niedrig, dass daraus ein zusätzlicher Ertrag für den Anleger entsteht: Die Mieteinnahmen sind deutlich höher als die Zinsen für die Finanzierung.

Zum Mitrechnen (stark vereinfachtes Beispiel):

6 % Mietertrag

1 % Kosten für die Verwaltung

5 % Netto-Ertrag nach Verwaltungskosten: Das ist der Ertrag auf das vom Anleger investierte Kapital.

1,5 % Zinsen für langfristig festgeschriebenen Darlehen

3,5 % Zusatzertrag aus dem finanzierten Teil des Immobilienbestandes. Dies führt zu einem Zusatzertrag, für den der Anleger kein weiteres Kapital einlegen muss. Einfach nur aufgrund der Tatsache, dass der Zinssatz niedriger ist als die Mieterträge.

Ein Zusatzertrag bei Auflösung des Fonds führte bei derartigen Fonds bisher häufig zu einer Gesamtrendite von über 6 % auf die gesamte Laufzeit.

Weitere Informationen zu „Sechs Prozent Mietertrag ist besser als Null Prozent Zinsertrag“

<https://ihrkonzept.de/seminare-auf-der-burg/>

Vortrag 1: Vermögen krisensicher anlegen – den Vermögensmix auf heutige Verhältnisse anpassen

<https://ihrkonzept.de/ertraege-aus-immobilien/>

Warum ein Investment in Wohn-Immobilien heute sicherer und rentabler ist als früher

<https://ihrkonzept.de/kvgs-sorgen-fuer-maximale-sicherheit-bei-geschlossenen-fonds/>

Wie die Finanzaufsicht die Sicherheit von Wohn-Immobilienfonds überwacht

<https://ihrkonzept.de/pi-pro-investor-schuettet-erneut-planmaessige-ertraege-aus/>

<https://ihrkonzept.de/pi-pro-investor-kauft-immobilien-mit-7,6-prozent-rendite-ein/>

<https://ihrkonzept.de/primus-valor-kauft-weiterhin-immobilien-mit-ueber-sechs-prozent-mietertrag/>

Wie Wohn-Immobilienfonds auf über sechs Prozent Rendite kommen

<https://ihrkonzept.de/gewerbe-immobilien-vor-deutlichem-mietrueckgang-wohn-immobilien-bleiben-stabil/>

Wie Wohn-Immobilienfonds zu stabilen Erträgen und Ausschüttungen führen